GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

pour la période close le 31 décembre 2022

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

Placements mondiaux Sun Life

Placements mondiaux
Sun Life

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant 3
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life 6
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life 14
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life 24
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life 33
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life 42
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life 68
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life 77
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life 88
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life 94
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life 105
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life 110
Portefeuille équilibré Granite Sun Life 117
Portefeuille prudent Granite Sun Life 124
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life 131
Portefeuille croissance Granite Sun Life 139
Portefeuille revenu Granite Sun Life 146
Portefeuille modéré Granite Sun Life 154
Fonds Complément tactique Granite Sun Life 161
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life 167
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life 175
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life 184
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life 192
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life 203
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life 212
Fonds croissance mondial MFS Sun Life 233
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life 243
Fonds valeur mondial MFS Sun Life 267
Fonds occasions internationales MFS Sun Life 276
Fonds valeur international MFS Sun Life 286
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life 295
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life 305
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life 314
Fonds croissance américain MFS Sun Life 322
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life 333
Fonds valeur américain MFS Sun Life 343
Fonds Repère 2025 Sun Life 354
Fonds Repère 2030 Sun Life 360
Fonds Repère 2035 Sun Life 366
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life 372
Fonds du marché monétaire Sun Life 378
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life 385
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life 397
Mandat privé d'actifs réels Sun Life 408
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life 419
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life 428
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life 439
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life 447
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life 455
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life 460
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life 468
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life 475
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life 487
Notes des états financiers 519

Rapport de l'auditeur indépendant

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres de :

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life
Fonds Complément tactique Granite Sun Life
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)
Fonds croissance mondial MFS Sun Life
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life
Fonds valeur mondial MFS Sun Life
Fonds occasions internationales MFS Sun Life
Fonds valeur international MFS Sun Life
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life
Fonds croissance américain MFS Sun Life
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life
Fonds valeur américain MFS Sun Life
Fonds Repère 2025 Sun Life
Fonds Repère 2030 Sun Life
Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)
Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington 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 (le cas échéant), 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 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 (le cas échéant), ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

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 influer 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

Fonds Inde Aditya Birla 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)	**146 975 073**	187 825 592
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**4 224 259**	4 624 977
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 140 558
Intérêts courus	**2 613**	-
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**16 215**	52 071
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**38 745**	38 745
	151 256 905	193 681 943
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**8 158**	13 681
Impôt étranger à payer	**3 130 321**	3 539 269
Rachats à payer	**116 036**	135 345
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**929 382**	-
Frais de gestion à payer	**49 582**	86 339
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**4 233 479**	3 774 634
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**147 023 426**	189 907 309
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**81 413 467**	125 273 720
Série DB	**149 622**	928 337
Série F	**65 089 125**	62 465 428
Série I	**13 548**	13 824
Série IS	**129 539**	160 101
Série O	**228 125**	1 065 899

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**19,31**	20,15
Série DB	**2,70**	2,80
Série F	**8,06**	8,32
Série I	**19,87**	20,27
Série IS	**3,20**	3,31
Série O	**5,38**	5,49

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**2 220 363**	1 371 036
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**936 448**	3 610
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(1 094)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**5 928 544**	17 121 008
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	(850 706)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(11 804 800)**	33 184 867
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(2 719 445)**	50 828 721
Profit (perte) de change net(te)	**(121 536)**	108 650
Autres produits	**-**	5 187
Total des produits (de la perte)	**(2 840 981)**	50 942 558
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**2 547 440**	2 972 924
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**410 752**	487 720
Frais du comité d'examen indépendant	**684**	684
Retenues d'impôt	**305 662**	303 924
Impôt étranger	**887 083**	8 228 137
Coûts de transaction (note 2)	**308 578**	565 248
Total des charges d'exploitation	**4 460 199**	12 558 637
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(7 301 180)**	38 383 921
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(7 301 180)**	38 383 921
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	**(5 577 973)**	24 920 080
Série DB	**(44 946)**	185 931
Série F	**(1 636 426)**	13 109 224
Série I	**(276)**	2 762
Série IS	**(4 968)**	32 731
Série O	**(36 591)**	133 193

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**4 835 165**	6 682 372
Série DB	**121 506**	351 866
Série F	**8 422 993**	7 954 896
Série I	**682**	682
Série IS	**47 455**	50 720
Série O	**87 882**	140 280
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	**(1,15)**	3,73
Série DB	**(0,37)**	0,53
Série F	**(0,19)**	1,65
Série I	**(0,40)**	4,05
Série IS	**(0,10)**	0,65
Série O	**(0,42)**	0,95

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

Fonds Inde Aditya Birla 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 DB		Série F		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	125 273 720 $	123 294 971	928 337	908 006	62 465 428	55 703 911	13 824	11 062
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(5 577 973) $	24 920 080	(44 946)	185 931	(1 636 426)	13 109 224	(276)	2 762
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	10 651 302 $	18 639 854	-	27 189	39 408 248	21 430 644	-	-
Rachat de titres rachetables	(48 933 700) $	(41 581 382)	(733 769)	(192 789)	(35 148 466)	(27 778 619)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 597 $	2 077	-	-	3 516	3 914	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(38 280 801) $	(22 939 451)	(733 769)	(165 600)	4 263 298	(6 344 061)	-	-
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 479) $	(1 880)	-	-	(3 175)	(3 646)	-	-
	(1 479) $	(1 880)	-	-	(3 175)	(3 646)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(43 860 253) $	1 978 749	(778 715)	20 331	2 623 697	6 761 517	(276)	2 762
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	81 413 467 $	125 273 720	149 622	928 337	65 089 125	62 465 428	13 548	13 824
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	6 216 338	7 481 138	332 036	400 372	7 511 535	8 285 568	682	682
Titres émis	550 156	992 626	-	9 643	4 954 214	2 842 217	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	83	110	-	-	441	510	-	-
Titres rachetés	(2 549 807)	(2 257 536)	(276 591)	(77 979)	(4 389 854)	(3 616 760)	-	-
Solde à la fin de la période	4 216 770	6 216 338	55 445	332 036	8 076 336	7 511 535	682	682

	Série IS		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	160 101 $	139 661	1 065 899	126 840	189 907 309	180 184 451
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(4 968) $	32 731	(36 591)	133 193	(7 301 180)	38 383 921
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	12 327	47 206	1 149 624	50 106 756	41 259 638
Rachat de titres rachetables	(25 594) $	(24 618)	(848 389)	(343 758)	(85 689 918)	(69 921 166)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	5 113	5 991
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(25 594) $	(12 291)	(801 183)	805 866	(35 578 049)	(28 655 537)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	(4 654)	(5 526)
	- $	-	-	-	(4 654)	(5 526)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(30 562) $	20 440	(837 774)	939 059	(42 883 883)	9 722 858
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	129 539 $	160 101	228 125	1 065 899	147 023 426	189 907 309
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	48 375	52 155	194 000	28 803	14 302 966	16 248 718
Titres émis	-	3 781	9 083	243 001	5 513 453	4 091 268
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	524	620
Titres rachetés	(7 954)	(7 561)	(160 644)	(77 804)	(7 384 850)	(6 037 640)
Solde à la fin de la période	40 421	48 375	42 439	194 000	12 432 093	14 302 966

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

Fonds Inde Aditya Birla 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)	**(7 301 180)**	38 383 921
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(5 928 544)**	(17 121 008)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**11 804 800**	(33 184 867)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(53 250 373)**	(129 568 826)
Produit de la vente de placements	**89 985 998**	164 071 697
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(2 613)**	1 135
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(36 757)**	28 177
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(105 893)**	4 066 724
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**35 165 438**	26 676 953
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**459**	465
Produit de l'émission de titres rachetables	**50 142 612**	41 227 217
Rachat de titres rachetables	**(85 709 227)**	(70 158 159)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(35 566 156)**	(28 930 477)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(400 718)**	(2 253 524)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**4 624 977**	6 878 501
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**4 224 259**	4 624 977
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 914 701**	1 067 112
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**933 835**	4 745
Intérêts versés	**-**	(1 094)

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Services de communication				
Bharti Airtel Ltd.	199 050	1 991 670	2 622 908	
		1 991 670	**2 622 908**	**1,8**
Consommation discrétionnaire				
Devyani International Ltd., placement privé	621 486	1 400 204	1 834 410	
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	534 804	2 552 886	1 351 848	
Indian Hotels Co., Ltd.	196 352	742 840	1 023 465	
Mahindra & Mahindra Ltd.	192 979	3 228 260	3 936 491	
Maruti Suzuki India Ltd.	19 493	2 527 221	2 672 004	
Motherson Sumi Wiring India Ltd.	1 030 852	822 027	985 688	
Restaurant Brands Asia Ltd.	1 150 245	2 650 237	2 101 187	
Shoppers Stop Ltd.	73 779	825 574	855 574	
Vedant Fashions Ltd.	39 211	560 261	857 680	
		15 309 510	**15 618 347**	**10,6**
Consommation de base				
Balrampur Chini Mills Ltd.	290 608	1 583 150	1 886 933	
Britannia Industries Ltd.	35 840	2 235 337	2 526 082	
Godrej Consumer Products Ltd.	98 936	1 396 112	1 414 370	
Hindustan Unilever Ltd.	92 707	3 199 383	3 880 654	
Radico Khaitan Ltd.	93 000	731 991	1 540 026	
Tata Consumer Products Ltd.	143 339	1 380 584	1 797 483	
United Spirits Ltd.	131 453	1 298 050	1 886 899	
		11 824 607	**14 932 447**	**10,2**
Énergie				
Reliance Industries Ltd.	209 972	7 860 337	8 734 427	
		7 860 337	**8 734 427**	**5,9**
Services financiers				
Axis Bank Ltd.	440 746	5 394 484	6 720 592	
Bajaj Finance Ltd.	42 376	3 720 234	4 548 333	
Bandhan Bank Ltd.	546 583	2 700 133	2 090 171	
HDFC Bank Ltd.	289 515	6 829 912	7 694 022	
Housing Development Finance Corp. Ltd.	202 963	8 641 997	8 742 720	
ICICI Bank Ltd.	791 067	8 015 394	11 528 719	
IndusInd Bank Ltd.	145 820	2 283 360	2 904 417	
Kotak Mahindra Bank Ltd.	73 677	2 226 140	2 196 374	
State Bank of India	516 976	2 820 533	5 180 045	
		42 632 187	**51 605 393**	**35,2**
Soins de santé				
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	20 978	1 751 685	1 453 731	
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	197 608	1 979 728	3 237 909	
		3 731 413	**4 691 640**	**3,2**
Industrie				
Container Corporation of India Ltd.	187 687	1 514 870	2 267 438	
GMM Pfaudler Ltd.	58 800	1 655 438	1 506 370	
InterGlobe Aviation Ltd.	64 645	2 041 603	2 119 563	
Larsen & Toubro Ltd.	130 968	2 612 951	4 460 243	
Polycab India Ltd.	45 042	1 025 155	1 892 496	
		8 850 017	**12 246 110**	**8,3**
Technologies de l'information				
Honeywell Automation India Ltd.	1 366	929 555	931 872	
Infosys Ltd.	486 768	9 982 573	12 024 459	
Mphasis Ltd.	54 143	1 436 609	1 747 332	
Tata Consultancy Services Ltd.	55 527	2 781 172	2 958 846	
		15 129 909	**17 662 509**	**12,0**
Matériaux				
Asian Paints Ltd.	45 219	2 300 568	2 277 779	
Dalmia Bharat Ltd.	75 013	1 974 455	2 283 857	
Hindalco Industries Ltd.	315 335	1 620 692	2 442 647	
JK Cement Ltd.	35 861	1 677 786	1 711 051	

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Shree Cement Ltd.	4 450	1 919 772	1 693 811	
Tata Steel Ltd.	849 831	1 564 934	1 568 333	
Ultratech Cement Ltd.	24 314	2 093 145	2 764 447	
		13 151 352	**14 741 925**	**10,0**
Immobilier				
The Phoenix Mills Ltd.	129 154	1 628 103	3 005 496	
Sunteck Realty Ltd.	206 809	1 229 050	1 113 871	
		2 857 153	**4 119 367**	**2,8**
Total des actions		**123 338 155**	**146 975 073**	**100,0**
Coûts de transaction		**(259 664)**		
Total des placements		**123 078 491**	**146 975 073**	**100,0**
Autres actifs, moins les passifs			**48 353**	**0,0**
Total de l'actif net			**147 023 426**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	
Roupies indiennes	149 431 473	101,6	190 735 676	100,4
Dollar américain	164 525	0,1	902 823	0,5
Total	**149 595 998**	**101,7**	**191 638 499**	**100,9**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 479 800 $ (9 581 925 $ 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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 348 754 $ (9 391 280 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Actions		
Énergie	5,9	6,0
Matériaux	10,0	8,6
Industrie	8,3	11,2
Consommation discrétionnaire	10,6	10,9
Consommation de base	10,2	6,1
Soins de santé	3,2	5,1
Services financiers	35,2	26,5
Immobilier	2,8	3,6
Services de communication	1,8	2,6
Technologies de l'information	12,0	18,3
Autres actifs, moins les passifs	-	1,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	-	146 975 073	-	146 975 073

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	7 717 120	180 108 472	-	187 825 592

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021 sont présentés ci-après. Les transferts de 2022 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2022		**31 décembre 2021**	
Actions	1 351 848	-	-	-

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 308 578 $ (565 248 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 1 915 785 $ (1 915 785 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2040.

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

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	682	13 548
Série O	2 533	13 614

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	682	14 082
Série O	2 548	14 263

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série O	-	84	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série O	-	-	-

Création du fonds

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

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

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

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi 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)	**25 949 277**	44 584 931
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**658 227**	1 128 272
Marge	**836 038**	528 308
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**186 880**	348 441
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**155 330**	250 500
Intérêts courus	**451 097**	705 749
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**277**	5 089
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	28 237 126	47 551 290
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**20 197**	230 197
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	20 913
Moins-value latente des contrats de change à terme	**65 138**	211 880
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 189**	2 579
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**41 924**	143 516
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**8 701**	18 325
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**137 149**	627 410
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**28 099 977**	46 923 880
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**15 224 225**	24 252 571
Série DB	**23 320**	169 223
Série F	**11 289 778**	17 961 337
Série I	**1 435 163**	1 224 628
Série IS	**127 491**	3 316 121

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**3,30**	3,84
Série DB	**2,84**	3,40
Série F	**3,76**	4,37
Série I	**4,19**	4,77
Série IS	**3,08**	3,63

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 847 221**	3 323 800
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(961)**	(2 792)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(2 980 990)**	(835 829)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**304 930**	166 735
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**135 143**	110 121
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**438 773**	(375 454)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(2 528 007)**	(6 744 387)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**20 913**	(20 911)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(14 819)**	(125 166)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	348 063
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(2 777 797)**	(4 155 820)
Profit (perte) de change net(te)	**(134 453)**	77 048
Autres produits	**-**	142
Total des produits (de la perte)	**(2 912 250)**	(4 078 630)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**470 728**	850 508
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**64 687**	121 148
Frais du comité d'examen indépendant	**140**	226
Retenues d'impôt	**12 279**	39 291
Impôt étranger	**3 368**	-
Coûts de transaction (note 2)	**6 274**	19 669
Total des charges d'exploitation	**557 476**	1 030 842
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(3 469 726)**	(5 109 472)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(3 469 726)**	(5 109 472)
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	**(1 901 983)**	(2 583 827)
Série DB	**(13 157)**	(13 435)
Série F	**(1 289 014)**	(2 022 525)
Série I	**(64 545)**	(75 343)
Série IS	**(201 027)**	(414 342)

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**5 235 488**	7 358 233
Série DB	**17 852**	48 191
Série F	**3 488 195**	5 479 725
Série I	**305 390**	251 965
Série IS	**280 600**	1 223 443
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,36)**	(0,35)
Série DB	**(0,74)**	(0,28)
Série F	**(0,37)**	(0,37)
Série I	**(0,21)**	(0,30)
Série IS	**(0,72)**	(0,34)

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

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi 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 DB		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 252 571 $	39 501 530	169 223	188 375	17 961 337	31 687 644
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 901 983) $	(2 583 827)	(13 157)	(13 435)	(1 289 014)	(2 022 525)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 340 163 $	7 966 201	-	-	3 316 804	8 579 569
Rachat de titres rachetables	(9 153 157) $	(20 182 146)	(132 746)	(5 717)	(8 238 552)	(19 598 928)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	922 878 $	1 376 413	4 455	14 447	575 705	933 606
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(5 890 116) $	(10 839 532)	(128 291)	8 730	(4 346 043)	(10 085 753)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(659 548) $	(1 083 108)	(2 377)	(8 571)	(552 982)	(959 959)
Remboursement de capital	(576 699) $	(742 492)	(2 078)	(5 876)	(483 520)	(658 070)
	(1 236 247) $	(1 825 600)	(4 455)	(14 447)	(1 036 502)	(1 618 029)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(9 028 346) $	(15 248 959)	(145 903)	(19 152)	(6 671 559)	(13 726 307)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	15 224 225 $	24 252 571	23 320	169 223	11 289 778	17 961 337
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	6 311 563	8 924 642	49 844	47 424	4 112 009	6 337 442
Titres émis	686 150	1 913 069	-	-	856 110	1 827 707
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	275 367	339 450	1 449	4 019	150 886	203 178
Titres rachetés	(2 663 280)	(4 865 598)	(43 090)	(1 599)	(2 119 935)	(4 256 318)
Solde à la fin de la période	4 609 800	6 311 563	8 203	49 844	2 999 070	4 112 009

	Série I		Série IS		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 224 628 $	1 054 925	3 316 121	6 449 884	46 923 880	78 882 358
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(64 545) $	(75 343)	(201 027)	(414 342)	(3 469 726)	(5 109 472)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	406 181 $	479 273	27 622	959 893	6 090 770	17 984 936
Rachat de titres rachetables	(131 101) $	(234 227)	(2 997 443)	(3 670 176)	(20 652 999)	(43 691 194)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	92 480 $	76 038	59 953	351 691	1 655 471	2 752 195
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	367 560 $	321 084	(2 909 868)	(2 358 592)	(12 906 758)	(22 954 063)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(49 339) $	(45 113)	(41 472)	(214 076)	(1 305 718)	(2 310 827)
Remboursement de capital	(43 141) $	(30 925)	(36 263)	(146 753)	(1 141 701)	(1 584 116)
	(92 480) $	(76 038)	(77 735)	(360 829)	(2 447 419)	(3 894 943)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	210 535 $	169 703	(3 188 630)	(3 133 763)	(18 823 903)	(31 958 478)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 435 163 $	1 224 628	127 491	3 316 121	28 099 977	46 923 880
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	256 552	196 174	913 471	1 532 882	11 643 439	17 038 564
Titres émis	94 831	92 749	8 631	253 276	1 645 722	4 086 801
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	22 144	15 320	17 987	91 414	467 833	653 381
Titres rachetés	(30 971)	(47 691)	(898 662)	(964 101)	(5 755 938)	(10 135 307)
Solde à la fin de la période	342 556	256 552	41 427	913 471	8 001 056	11 643 439

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

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi 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)	**(3 469 726)**	(5 109 472)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**2 980 990**	835 829
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**2 528 007**	6 744 387
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(20 913)**	20 911
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**14 819**	125 166
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	(348 063)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(517 730)**	(493 439)
Achats de placements	**(5 703 099)**	(11 198 415)
Produit de la vente de placements	**18 918 652**	34 385 604
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**254 652**	513 888
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(9 624)**	(11 910)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 884**	16 684
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**14 980 912**	25 481 170
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(791 948)**	(1 142 748)
Produit de l'émission de titres rachetables	**6 095 582**	18 106 775
Rachat de titres rachetables	**(20 754 591)**	(43 621 382)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(15 450 957)**	(26 657 355)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(470 045)**	(1 176 185)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 128 272**	2 304 457
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**658 227**	1 128 272
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 089 594**	3 599 928
Intérêts versés	**(961)**	(2 792)

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

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de gouvernement						
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, coupon zéro		29 déc. 2028	7 500 000	434 632	357 242	
International Finance Corp.	6,300 %	25 nov. 2024	35 580 000	607 616	574 044	
International Finance Corp., coupon zéro		22 févr. 2038	30 000 000	706 553	536 497	
				1 748 801	**1 467 783**	**5,2**
Obligations de gouvernements étrangers						
Obligation internationale du gouvernement d'Abu Dhabi	2,500 %	16 avr. 2025	350 000	449 647	454 238	
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,375 %	8 mai 2048	200 000	290 356	215 484	
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,125 %	26 nov. 2049	300 000	355 901	318 760	
Obligation internationale du gouvernement de Bahreïn	5,250 %	25 janv. 2033	200 000	252 579	232 969	
Obligation internationale du gouvernement de Bahreïn	7,500 %	20 sept. 2047	150 000	241 220	183 552	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	4,950 %	22 janv. 2035	200 000	288 698	211 441	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	2,800 %	1er oct. 2033	275 000 000	448 025	358 880	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er juill. 2023	1 000	70 276	240 703	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2029	2 000	462 386	485 772	
Obligation internationale du gouvernement du Brésil	5,625 %	21 févr. 2047	64 000	79 819	69 011	
Colombian TES	7,500 %	26 août 2026	3 592 600 000	1 447 129	858 771	
Colombian TES	6,000 %	28 avr. 2028	1 500 000 000	616 690	313 319	
Development Bank of Mongolia LLC	7,250 %	23 oct. 2023	250 000	320 052	304 513	
Development Bank of the Republic of Belarus JSC, placement privé	6,750 %	2 mai 2024	80 000	107 872	0	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,300 %	21 janv. 2041	310 000	394 307	325 721	
Obligation internationale de la République dominicaine	6,850 %	27 janv. 2045	200 000	299 729	236 247	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	0,500 %	31 juill. 2035	381 363	482 432	240 145	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	1,500 %	31 juill. 2040	231 540	292 903	129 203	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur, coupon zéro		31 juill. 2030	42 683	114 451	22 877	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	5,577 %	21 févr. 2023	200 000	264 888	270 096	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	8,500 %	31 janv. 2047	400 000	559 906	362 950	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	8,950 %	26 mars 2051	200 000	265 851	97 349	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	5,000 %	22 févr. 2027	60 000	81 261	86 240	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,125 %	15 mai 2028	12 690 000 000	1 122 568	1 081 753	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	8,750 %	15 mai 2031	50 000 000	4 680	4 857	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 mai 2038	10 000 000 000	864 725	897 551	
Obligation du gouvernement du Kazakhstan – MEUKAM	5,000 %	15 mai 2023	125 700 000	348 376	357 453	
Obligation du gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	2 380 000	739 095	733 896	
Obligations mexicaines	7,750 %	13 nov. 2042	30 323	210 388	184 177	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	3,000 %	15 déc. 2032	200 000	254 730	217 512	
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria	7,696 %	23 févr. 2038	400 000	499 540	370 235	
Nota Do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2023	2 000	826 266	538 002	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	3,870 %	23 juill. 2060	200 000	278 825	174 889	
Obligation du gouvernement du Pérou	5,350 %	12 août 2040	2 600 000	1 037 073	687 212	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	1 000 000	456 868	334 996	
Province de Buenos Aires/Obligations d'État	2,850 %	1er sept. 2037	918 048	1 234 537	413 276	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,817 %	14 mars 2049	300 000	483 940	397 153	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,400 %	16 avr. 2050	200 000	280 249	249 134	
Republic of Kenya Government International Bond	8,250 %	28 févr. 2048	150 000	224 742	158 268	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,000 %	31 janv. 2030	23 800 000	1 933 518	1 692 450	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,650 %	24 sept. 2031	4 300 000	1 403 211	938 926	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	6,000 %	6 oct. 2027	58 000 000	842 301	0	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	7,050 %	19 janv. 2028	57 000 000	1 246 545	0	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	6,850 %	3 nov. 2025	300 000	398 040	131 130	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	7,550 %	28 mars 2030	230 000	303 575	99 438	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	4,875 %	22 juin 2029	6 044 000	290 467	275 020	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	5,750 %	11 mai 2047	250 000	295 126	232 037	
Obligation internationale du gouvernement ukrainien	7,375 %	25 sept. 2032	800 000	826 210	209 189	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,375 %	23 janv. 2031	200 000	262 827	269 725	
				24 854 800	**16 666 520**	**59,4**

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

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligations de sociétés étrangères						
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., coupon zéro		5 juin 2034	365 314	356 718	342 282	
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	3,700 %	22 sept. 2050	200 000	263 480	167 571	
CRCC Chengan Ltd.	3,970 %	31 déc. 2049	400 000	528 583	530 779	
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4,700 %	7 mai 2050	200 000	278 034	227 871	
Empresa Nacional del Petroleo	4,500 %	14 sept. 2047	200 000	235 259	208 127	
Leader Goal International Ltd.	4,250 %	31 déc. 2049	270 000	338 175	365 680	
MDGH GMTN RSC Ltd.	2,875 %	7 nov. 2029	400 000	517 502	488 387	
National Bank of Oman SAOG	5,625 %	25 sept. 2023	200 000	258 582	270 085	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	7,000 %	16 févr. 2025	700 000	875 238	245 436	
Pertamina Persero PT	6,000 %	3 mai 2042	180 000	263 188	234 164	
Pertamina Persero PT	4,175 %	21 janv. 2050	200 000	261 049	208 687	
Petkim Petrokimya Holding AS	5,875 %	26 janv. 2023	200 000	248 309	271 241	
Petrobras Global Finance BV	6,900 %	19 mars 2049	100 000	135 992	121 708	
Petroleos de Venezuela SA	6,000 %	15 nov. 2026	2 689 655	1 297 610	172 197	
Petroleos Mexicanos	7,190 %	12 sept. 2024	309 000	1 890 510	1 992 721	
Rumo Luxembourg Sarl	5,250 %	10 janv. 2028	200 000	272 402	257 103	
SASOL Financing USA LLC	6,500 %	27 sept. 2028	160 000	206 250	197 302	
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.	2,300 %	8 janv. 2031	467 000	591 711	530 748	
Suzano Austra GmbH	5,000 %	15 janv. 2030	200 000	264 305	254 197	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	3,250 %	15 août 2030	200 000	267 848	193 896	
Yapi ve Kredi Bankasi AS	5,850 %	21 juin 2024	400 000	530 000	534 792	
				9 880 745	**7 814 974**	**27,8**
Total des obligations				**36 484 346**	**25 949 277**	**92,4**
Coûts de transaction				**(738)**		
Total des placements				**36 483 608**	**25 949 277**	**92,4**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**121 742**	**0,4**
Autres actifs, moins les passifs					**2 028 958**	**7,2**
Total de l'actif net					**28 099 977**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Merrill Lynch International	Non noté	31 janv. 2023	PLN	2 220 000	USD	(462 582)	56 786
Merrill Lynch International	Non noté	12 janv. 2023	EGP	3 363 144	USD	(130 203)	2 179
Societie Generale Securities Corp.	A-1	30 janv. 2023	THB	35 361 570	USD	(993 963)	41 125
Societie Generale Securities Corp.	A-1	20 janv. 2023	USD	279 935	INR	(22 876 000)	5 084
State Street Trust Company of Canada	A-1	19 janv. 2023	MYR	2 432 000	USD	(536 096)	22 294
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	CZK	15 264 282	USD	(650 000)	31 157
UBS AG Warburg	A-1	2 févr. 2023	BRL	2 981 590	USD	(547 925)	17 466
UBS AG Warburg	A-1	27 févr. 2023	CNY	1 936 000	USD	(271 771)	10 789
							186 880
Merrill Lynch International	Non noté	20 janv. 2023	USD	761 289	COP	(3 766 854 000)	(16 785)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	31 janv. 2023	USD	40 393	CZK	(990 000)	(4 398)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	13 janv. 2023	USD	366 400	IDR	(5 777 270 000)	(6 284)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	28 févr. 2023	USD	685 215	ZAR	(11 810 000)	(7 084)
State Street Trust Company of Canada	A-1	5 janv. 2023	USD	50 000	EUR	(48 035)	(1 742)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	2 533	HUF	(1 000 000)	(143)
UBS AG Warburg	A-1	28 févr. 2023	ZAR	2 888 512	USD	(170 000)	(1 504)
UBS AG Warburg	A-1	12 janv. 2023	USD	302 499	PEN	(1 162 000)	(2 366)

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

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	18 035	HUF	(7 500 000)	(2 366)
UBS AG Warburg	A-1	1er févr. 2023	USD	425 761	TWD	(13 136 000)	(4 211)
UBS AG Warburg	A-1	25 janv. 2023	USD	946 394	MXN	(18 620 000)	(5 467)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	177 838	RON	(870 000)	(12 788)
							(65 138)
							121 742

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 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	5,2	5,5
AA/Aa	6,1	4,7
A/A	7,6	9,9
BBB/Baa	27,8	28,4
BB/Ba	19,2	20,4
B/B	14,4	14,8
CCC/Caa	2,2	2,8
CC/Ca	2,0	0,5
Non noté	8,6	8,8
Total	**93,1**	**95,8**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	13 566 492	48,3	24 074 396	51,3
Réal brésilien	2 029 647	7,2	2 006 462	4,3
Baht thaïlandais	1 658 692	5,9	2 625 682	5,6
Roupie indonésienne	1 496 092	5,3	2 002 269	4,3
Ringgit de Malaisie	1 484 310	5,3	1 397 667	3,0
Peso mexicain	1 476 270	5,3	1 192 616	2,5
Rand d'Afrique du Sud	1 403 085	5,0	1 100 672	2,3
Couronne tchèque	855 241	3,0	1 213 069	2,6
Leu roumain	854 150	3,0	994 579	2,1
Euro	704 502	2,5	(465 569)	(1,0)
Zloty polonais	689 276	2,5	1 937 995	4,1
Nouveau sol péruvien	638 168	2,3	700 050	1,5
Renminbi chinois	390 746	1,4	3 656 900	7,8
Tenge kazakh	387 359	1,4	650 909	1,4
Peso chilien	358 880	1,3	561 858	1,2
Roupie indienne	202 950	0,7	-	-
Livre égyptienne	184 154	0,7	-	-
Peso colombien	162 557	0,6	598 752	1,3
Yen japonais	15 197	0,1	16 390	-
Livre sterling	24	-	25	-
Rouble russe	-	-	3 172 557	6,8
Dollar de Singapour	-	-	39 652	0,1
Livre turque	-	-	(20 411)	-
Peso philippin	-	-	(908 179)	(1,9)
Forint hongrois	(29 766)	(0,1)	1 276 292	2,7
Nouveau dollar de Taïwan	(579 090)	(2,1)	(1 560 706)	(3,3)
Total	**27 948 936**	**99,6**	**46 263 927**	**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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 397 447 $ (2 313 196 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	2 252 093	5 783 469	17 913 715	25 949 277
31 décembre 2021	1 853 399	10 214 385	32 517 147	44 584 931

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 703 268 $ (4 554 191 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Obligations		
Obligations de gouvernements étrangers	59,4	62,3
Obligations de gouvernement	5,2	7,8
Obligations de sociétés étrangères	27,8	24,9
Actifs (passifs) dérivés	0,4	0,3
Autres actifs, moins les passifs	7,2	4,7
Total	**100,0**	**100,0**

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

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	25 777 080	172 197	25 949 277
Contrats de change à terme	-	186 880	-	186 880
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	65 138	-	65 138

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	44 584 931	-	44 584 931
Contrats de change à terme	-	348 441	-	348 441
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	211 880	-	211 880
Contrats à terme standardisés	20 913	-	-	20 913

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Solde d'ouverture	-	-
Achats et ventes nets	-	-
Transferts nets	151 606	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	20 591	-
Solde de clôture	**172 197**	**-**

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

Obligations

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 6 274 $ (19 669 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 11 879 325 $ (9 628 129 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

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

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	186 880	(65 138)	-	121 742
Total	**186 880**	**(65 138)**	**-**	**121 742**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(65 138)	65 138	-	-
Total	**(65 138)**	**65 138**	**-**	**-**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	348 441	-	-	348 441
Total	**348 441**	**-**	**-**	**348 441**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(211 880)	-	-	(211 880)
Total	**(211 880)**	**-**	**-**	**(211 880)**

Création du fonds

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

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

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

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock 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)	**1 984 063 211**	2 116 878 271
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**3 149 503**	3 676 717
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 291 619
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**5 144 965**	5 361 040
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 839 912**	1 052 042
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 994 197 591	2 128 259 689
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**241**	-
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**305 274**	969 348
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 938 919**	1 717 433
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 244 434**	2 686 781
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 991 953 157**	2 125 572 908
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**12,44**	14,12

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**60 840 784**	50 837 216
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**947 025**	923 717
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**64 649 806**	38 206 372
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(243 278 036)**	317 190 131
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(116 840 421)**	407 157 436
Profit (perte) de change net(te)	**(15 529)**	(28 779)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(116 855 950)**	407 128 657
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**-**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**8 531**	6 943
Retenues d'impôt	**(11)**	17 687
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**245 143**	212 387
Total des charges d'exploitation	**253 663**	237 017
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(117 109 613)**	406 891 640
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(117 109 613)**	406 891 640
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**147 649 277**	139 290 710
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(0,79)**	2,92

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

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 125 572 908 $	1 470 313 666
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(117 109 613) $	406 891 640
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	320 286 611 $	409 853 924
Rachat de titres rachetables	(336 796 819) $	(161 486 414)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	127 878 539 $	85 331 394
Distributions capitalisées	- $	-
	111 368 331 $	333 698 904
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(65 877 253) $	(35 416 815)
Du revenu de placement net	(62 001 216) $	(49 914 487)
Remboursement de capital	- $	-
	(127 878 469) $	(85 331 302)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(133 619 751) $	655 259 242
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 991 953 157 $	2 125 572 908
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	150 584 927	125 087 035
Titres émis	23 127 906	31 275 569
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10 277 312	6 045 012
Titres rachetés	(23 900 721)	(11 822 689)
Solde à la fin de la période	160 089 424	150 584 927

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)	**(117 109 613)**	406 891 640
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(64 649 806)**	(38 206 372)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**243 278 036**	(317 190 131)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(367 256 477)**	(498 218 647)
Produit de la vente de placements	**322 711 269**	197 458 976
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**216 075**	(1 853 444)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**245 384**	212 207
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**17 434 868**	(250 905 771)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**70**	92
Produit de l'émission de titres rachetables	**319 498 741**	410 055 338
Rachat de titres rachetables	**(337 460 893)**	(160 598 080)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(17 962 082)**	249 457 350
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(527 214)**	(1 448 421)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 676 717**	5 125 138
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 149 503**	3 676 717
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**61 056 870**	48 966 085
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**947 025**	923 717
Intérêts versés	**-**	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Advantage Energy Ltd.	121 473	829 105	1 150 349	
Africa Oil Corp.	281 144	721 978	700 049	
ARC Resources Ltd.	450 805	5 623 748	8 227 191	
Athabasca Oil Corp.	421 101	1 114 209	1 014 853	
Baytex Energy Corp.	389 436	1 520 387	2 367 771	
Birchcliff Energy Ltd.	189 267	1 276 078	1 784 788	
Corporation Cameco	305 664	6 141 615	9 380 828	
Canadian Natural Resources Ltd.	782 405	32 188 823	58 829 032	
Cenovus Energy Inc.	976 725	15 768 233	25 658 566	
Crescent Point Energy Corp.	394 862	3 926 564	3 814 367	
Denison Mines Corp.	531 651	802 364	824 059	
Enbridge Inc.	1 430 684	68 225 145	75 711 797	
Energy Fuels Inc	109 338	1 031 424	916 252	
Enerplus Corp.	162 892	1 693 034	3 893 119	
Freehold Royalties Ltd.	87 806	1 023 669	1 389 969	
Gibson Energy Inc.	102 776	2 247 689	2 429 625	
Headwater Exploration Inc.	136 890	903 263	810 389	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	123 911	4 907 189	8 171 930	
Keyera Corp.	156 079	4 669 155	4 618 378	
MEG Energy Corp.	191 504	1 989 739	3 609 850	
NexGen Energy Ltd.	283 705	1 447 339	1 699 393	
NuVista Energy Ltd.	121 526	1 178 918	1 516 644	
Paramount Resources Ltd., catégorie A	54 922	1 279 999	1 572 966	
Parex Resources Inc.	76 925	1 448 705	1 550 039	
Corporation Parkland	124 014	4 186 752	3 684 456	
Pason Systems Inc.	57 923	806 447	923 293	
Pembina Pipeline Corp.	392 371	15 809 717	18 033 371	
Peyto Exploration & Development Corp.	121 553	1 142 320	1 685 940	
PrairieSky Royalty Ltd.	149 881	2 824 721	3 252 418	
Precision Drilling Corp.	9 681	778 687	1 004 017	
Secure Energy Services Inc.	220 274	1 141 318	1 548 526	
Spartan Delta Corp.	99 836	1 250 124	1 492 548	
Suncor Énergie Inc.	953 523	34 433 125	40 953 813	
Tamarack Valley Energy Ltd.	308 068	1 180 120	1 373 983	
Corporation TC Énergie	715 323	42 155 123	38 613 136	
Topaz Energy Corp.	64 235	1 161 895	1 357 286	
Tourmaline Oil Corp.	223 977	7 336 033	15 302 109	
Vermilion Energy Inc.	116 171	3 270 890	2 784 619	
Whitecap Resources Inc.	429 607	3 139 811	4 613 979	
		282 575 455	**358 265 698**	**18,0**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	321 992	19 068 791	22 655 357	
Alamos Gold Inc.	277 242	2 427 528	3 795 443	
Algoma Steel Group Inc.	67 456	745 650	576 749	
B2Gold Corp.	755 571	3 574 592	3 634 297	
Société aurifère Barrick	1 248 162	30 159 513	28 969 840	
Canfor Corp.	42 124	849 248	897 662	
Capstone Copper Corp.	238 521	1 065 322	1 178 294	
CCL Industries Inc., catégorie B	102 583	5 411 782	5 933 401	
Centerra Gold Inc.	156 525	1 494 412	1 097 240	
Dundee Precious Metals Inc.	136 781	1 084 238	890 444	
Eldorado Gold Corp.	130 356	2 142 008	1 471 719	
Endeavour Mining Corp.	131 167	852 009	574 511	
Equinox Gold Corp.	197 251	2 499 429	873 822	
ERO Copper Corp.	54 378	1 000 033	1 013 606	
Filo Mining Corp.	56 643	1 141 985	1 316 383	
First Majestic Silver Corp.	169 680	2 190 439	1 913 990	
First Quantum Minerals Ltd.	396 275	7 546 342	11 210 620	
Fortuna Silver Mines Inc.	207 821	1 602 477	1 057 809	
Franco-Nevada Corp.	135 428	17 329 224	24 995 946	
HudBay Minerals Inc.	150 199	1 164 949	1 027 361	
IAMGOLD Corp.	327 810	1 603 981	1 137 501	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Interfor Corp.	35 653	726 111	748 713	
Ivanhoe Mines Ltd.	402 016	2 024 970	4 301 571	
K92 Mining Inc	159 289	1 063 764	1 221 747	
Kinross Gold Corp.	890 803	5 984 775	4 917 233	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	45 273	1 382 608	1 520 267	
Lithium Americas Corp.	75 687	2 003 509	1 942 885	
Lundin Mining Corp.	474 911	3 890 333	3 946 510	
MAG Silver Corp.	61 209	1 084 226	1 294 570	
Methanex Corp.	49 102	2 722 250	2 516 969	
Novagold Resources Inc.	173 702	1 446 146	1 405 249	
Nutrien Ltd.	367 757	26 695 208	36 352 779	
OceanaGold Corp.	500 404	1 458 617	1 291 042	
Redevances aurifères Osisko Ltée	129 698	1 882 072	2 116 671	
Minière Osisko Inc.	208 488	773 857	729 708	
Pan American Silver Corp.	149 541	4 027 554	3 304 856	
Sandstorm Gold Ltd.	170 032	1 349 799	1 210 628	
Seabridge Gold Inc.	46 553	970 759	791 401	
SilverCrest Metals Inc.	103 964	1 167 292	842 108	
SSR Mining Inc.	145 373	2 548 357	3 080 454	
Stelco Holdings Inc.	24 510	862 992	1 085 548	
Stella-Jones Inc.	36 440	1 573 347	1 768 069	
Ressources Teck Limitée, catégorie B	317 510	9 199 460	16 246 987	
Torex Gold Resources Inc.	59 381	943 452	923 375	
Transcontinental Inc., catégorie A	50 411	979 689	770 280	
Wesdome Gold Mines Ltd.	99 345	835 050	743 101	
West Fraser Timber Co., Ltd.	42 945	3 408 171	4 198 733	
Wheaton Precious Metals Corp.	319 577	12 700 187	16 905 623	
Winpak Ltd.	21 848	974 353	918 927	
Yamana Gold Inc.	677 938	3 951 127	5 098 094	
		203 583 987	**238 416 093**	**12,0**
Industrie				
Air Canada	237 693	5 155 361	4 608 867	
ATS Corp.	51 418	1 265 460	2 164 184	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	23 976	773 546	639 200	
Ballard Power Systems Inc.	179 379	3 105 115	1 162 376	
Bombardier Inc.	60 334	2 752 754	3 153 646	
Boyd Group Services Inc.	15 236	3 064 485	3 186 762	
Brookfield Business Partners LP	35 634	1 097 466	815 662	
CAE Inc.	224 006	6 125 182	5 866 717	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	429 886	50 842 589	69 142 864	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	657 211	47 611 602	66 345 450	
Cargojet Inc.	12 141	1 687 194	1 412 605	
Exchange Income Corp.	27 728	1 077 751	1 459 325	
Finning International Inc.	108 038	2 941 912	3 636 559	
GFL Environmental Inc.	121 425	4 557 692	4 801 145	
Mullen Group Ltd.	62 279	847 360	906 159	
Quincaillerie Richelieu Ltée	36 788	1 156 726	1 332 093	
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	78 426	4 514 241	6 133 697	
Métaux Russel Inc.	43 927	1 129 866	1 264 219	
Groupe SNC-Lavalin Inc.	124 815	4 645 035	2 978 086	
Stantec Inc.	78 254	3 210 718	5 077 120	
TFI International Inc.	55 394	3 557 365	7 511 980	
Thomson Reuters Corp.	111 859	9 676 995	17 277 741	
Industries Toromont Ltée	57 957	4 016 897	5 662 978	
Waste Connections Inc.	181 734	20 989 593	32 617 618	
Westshore Terminals Investment Corp.	25 248	579 202	566 313	
WSP Global Inc.	87 817	10 531 432	13 795 173	
		196 913 539	**263 518 539**	**13,2**
Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	61 993	1 556 368	2 935 369	
BRP Inc.	25 831	1 670 321	2 666 534	
Canada Goose Holdings Inc.	38 264	1 883 251	921 397	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	38 953	5 743 244	5 511 850	
Dollarama Inc.	202 695	9 338 455	16 051 417	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	127 431	4 671 763	4 725 141	
Linamar Corp.	29 687	1 590 191	1 819 813	
Magna International Inc.	188 060	13 346 176	14 303 844	
Groupe d'alimentation MTY Inc	13 719	867 584	782 943	
Park Lawn Corp.	24 852	916 034	642 424	
Pet Valu Holdings Ltd.	22 852	896 438	894 199	
Restaurant Brands International Inc.	216 252	16 160 229	18 937 188	
Sleep Country Canada Holdings Inc.	25 613	713 917	588 587	
Spin Master Corp.	22 510	897 994	750 033	
Uni-Select Inc.	25 190	924 991	1 079 140	
		61 176 956	**72 609 879**	**3,6**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	551 445	20 905 780	32 810 978	
Empire Co. Ltd., catégorie A	114 631	3 615 650	4 087 741	
George Weston Ltée	46 145	4 992 859	7 751 899	
Jamieson Wellness Inc.	29 867	940 143	1 048 033	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	107 769	7 465 317	12 902 105	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	52 967	1 405 665	1 295 043	
Metro Inc., catégorie A	167 018	8 479 575	12 521 339	
Premium Brands Holdings Corp.	26 059	2 494 094	2 144 135	
Primo Water Corp.	112 979	2 064 123	2 374 819	
Saputo Inc.	172 282	6 181 007	5 774 893	
The North West Co., Inc.	33 933	1 047 413	1 206 997	
		59 591 626	**83 917 982**	**4,2**
Soins de santé				
Bausch Health Cos., Inc.	202 679	7 899 164	1 722 772	
BELLUS Health Inc.	78 134	1 096 990	865 725	
Canopy Growth Corp.	207 376	5 027 485	651 161	
Chartwell, résidences pour retraités	165 985	1 739 505	1 400 913	
Cronos Group Inc.	142 738	1 476 422	491 019	
Sienna Senior Living Inc.	51 769	776 867	564 282	
Tilray Brands Inc.	430 211	6 692 920	1 578 874	
		24 709 353	**7 274 746**	**0,4**
Services financiers				
Banque de Montréal	496 940	50 500 567	60 954 660	
Brookfield Asset Management Ltd.	254 135	8 327 060	9 852 814	
Brookfield Corp.	1 009 360	37 447 186	42 978 545	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	639 063	36 046 375	35 001 481	
Banque canadienne de l'Ouest	65 899	1 987 046	1 585 530	
CI Financial Corp.	114 932	2 502 704	1 552 731	
Société financière Definity	56 043	1 905 547	2 156 535	
ECN Capital Corp.	156 381	299 787	434 739	
Element Fleet Management Corp.	278 719	3 120 113	5 142 366	
EQB Inc.	18 193	1 036 932	1 032 089	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	16 190	9 275 317	12 985 513	
goeasy Ltd.	8 685	1 150 161	924 518	
Great-West Lifeco Inc.	190 875	5 978 863	5 974 388	
Home Capital Group Inc.	27 536	714 577	1 172 483	
iA Financial Corp., Inc.	74 276	4 152 087	5 887 859	
Société financière IGM Inc.	57 343	2 198 882	2 167 565	
Intact Corporation financière	123 836	16 746 257	24 136 875	
Banque Laurentienne du Canada	31 216	1 324 581	1 008 277	
Société Financière Manuvie	1 330 449	29 557 369	32 130 343	
Banque Nationale du Canada	237 872	16 071 084	21 701 063	
Onex Corp.	49 201	3 723 096	3 212 333	
Power Corporation du Canada	397 928	12 615 684	12 674 007	
Banque Royale du Canada	983 890	99 899 579	125 249 197	
Sprott Inc.	14 348	742 253	646 234	
Financière Sun Life inc.	414 139	21 856 991	26 028 636	
La Banque de Nouvelle-Écosse	841 774	59 911 751	55 843 287	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
La Banque Toronto-Dominion	1 282 042	91 704 577	112 396 622	
Groupe TMX Limitée	39 246	4 311 881	5 318 618	
Trisura Group Ltd.	32 277	1 265 906	1 461 825	
		526 374 213	**611 611 133**	**30,7**
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	89 909	3 343 683	2 301 670	
Groupe Altus Ltée	32 103	1 355 839	1 734 846	
Artis Real Estate Investment Trust	54 182	609 040	488 180	
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	26 224	1 121 007	1 296 252	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	120 703	5 060 879	5 151 604	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	193 225	2 471 904	2 852 001	
Colliers International Group Inc.	25 601	2 683 489	3 184 252	
Fonds de placement immobilier Crombie	74 206	1 090 390	1 176 907	
CT Real Estate Investment Trust	51 710	804 054	806 159	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	180 152	2 301 474	2 105 977	
First Capital Real Estate Investment Trust	150 221	2 692 723	2 525 215	
FirstService Corp.	27 460	3 700 585	4 553 143	
Fiducie de placement immobilier Granite	44 826	3 033 300	3 096 580	
Fonds de placement immobilier H&R	187 045	2 429 542	2 265 115	
InterRent Real Estate Investment Trust	100 000	1 264 302	1 280 000	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	81 310	1 330 544	1 318 035	
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	150 296	1 696 578	1 427 812	
Fiducie de placement immobilier Primaris	70 181	1 241 275	1 027 450	
Fonds de placement immobilier RioCan	214 337	4 631 785	4 528 941	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	91 698	2 459 348	2 455 672	
StorageVault Canada Inc.	167 586	1 008 533	1 008 868	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	123 020	1 732 975	2 791 324	
Tricon Residential Inc.	192 855	2 562 013	2 013 406	
		50 625 262	**51 389 409**	**2,6**
Technologies de l'information				
Blackberry Ltd.	365 473	3 877 601	1 611 736	
Celestica Inc.	74 566	945 209	1 137 877	
CGI Inc.	149 460	12 430 378	17 443 477	
Constellation Software Inc.	13 922	17 433 745	29 430 551	
Converge Technology Solutions Corp.	145 528	1 651 365	667 974	
Dye & Durham Ltd.	36 192	1 358 306	593 911	
Enghouse Systems Ltd.	29 723	1 269 444	1 069 136	
Kinaxis Inc.	19 645	2 226 384	2 984 272	
Lightspeed Commerce Inc	95 298	7 001 767	1 844 016	
Nuvei Corp.	45 664	4 284 339	1 571 298	
Open Text Corp.	190 698	9 049 351	7 650 804	
Shopify Inc.	841 184	59 293 348	39 544 060	
TELUS International CDA Inc	47 764	2 001 991	1 276 732	
The Descartes Systems Group Inc.	59 857	3 399 778	5 649 902	
		126 223 006	**112 475 746**	**5,6**
Services de communication				
BCE Inc.	643 963	36 898 906	38 309 359	
Cogeco Communications Inc.	13 332	1 157 076	1 023 764	
Québecor inc.	110 137	3 005 211	3 326 137	
Rogers Communications Inc., catégorie B	247 308	14 679 222	15 671 908	
Shaw Communications Inc., catégorie B	316 344	8 774 368	12 340 579	
TELUS Corp.	1 008 297	24 748 739	26 346 801	
		89 263 522	**97 018 548**	**4,9**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	474 881	7 884 089	4 188 450	
AltaGas Ltd.	198 398	4 633 623	4 638 545	
Atco Ltd., catégorie I	51 810	2 166 350	2 195 708	
Boralex Inc., catégorie A	63 678	1 985 550	2 548 394	
Brookfield Infrastructure Partners LP	323 384	11 993 824	13 562 725	
Brookfield Renewable Partners LP	146 295	4 312 340	5 014 993	
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	84 224	2 948 513	3 086 810	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Capital Power Corp.	82 755	2 720 252	3 834 039	
Emera Inc.	189 499	9 676 644	9 806 573	
Fortis Inc.	338 417	16 832 268	18 335 433	
Hydro One Ltd.	224 578	5 907 399	8 145 444	
Innergex énergie renouvelable inc.	110 338	1 969 861	1 787 476	
Northland Power Inc.	172 808	5 897 962	6 416 361	
Supérieur Plus Corp.	116 551	1 365 043	1 308 868	
TransAlta Corp.	153 988	1 565 996	1 864 795	
TransAlta Renewables Inc.	73 851	1 115 967	830 824	
		82 975 681	**87 565 438**	**4,4**
Total des actions		**1 704 012 600**	**1 984 063 211**	**99,6**
Coûts de transaction		**(433 446)**		
Total des placements		**1 703 579 154**	**1 984 063 211**	**99,6**
Autres actifs, moins les passifs			**7 889 946**	**0,4**
Total de l'actif net			**1 991 953 157**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	1 064 679	0,1	986 912	-
Total	**1 064 679**	**0,1**	**986 912**	**-**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 53 234 $ (49 346 $ 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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

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

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

iii) Autre risque de marché

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 99 203 161 $ (105 843 914 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Actions		
Énergie	18,0	13,1
Matériaux	12,0	11,4
Industrie	13,2	11,9
Consommation discrétionnaire	3,6	3,7
Consommation de base	4,2	3,7
Soins de santé	0,4	0,8
Services financiers	30,7	32,1
Immobilier	2,6	3,1
Technologies de l'information	5,6	10,6
Services de communication	4,9	4,7
Services publics	4,4	4,5
Autres actifs, moins les passifs	0,4	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 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	1 984 063 211	-	-	1 984 063 211

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	2 116 878 271	-	-	2 116 878 271

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	**31 décembre 2021 ($)**
Solde d'ouverture	-	105 447
Achats et ventes nets	-	(1 363 804)
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	1 363 804
Latent(e)s	-	(105 447)
Solde de clôture	**-**	**-**

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 245 143 $ (212 387 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

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

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

Création du fonds

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

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

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**221 209 171**	249 641 938
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**332 231**	590 738
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**122 867**	248 381
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**168 893**	307 506
Intérêts courus	**318**	65
Dividendes à recevoir	**55 072**	39 778
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**24 116**	30 708
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	221 912 668	250 859 114
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 955**	2 722
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**129 884**	366 862
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**99 739**	-
Frais de gestion à payer	**6 272**	8 820
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**237 850**	378 404
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**221 674 818**	250 480 710
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**16 474 790**	18 558 636
Série T5	**90 058**	107 822
Série T8	**146 779**	431 075
Série C	**278 173**	355 057
Série F	**3 957 830**	3 444 202
Série F5	**-**	-
Série F8	**-**	-
Série I	**197 285 015**	223 473 907
Série O	**3 442 173**	4 110 011

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,95**	17,35
Série T5	**15,33**	18,60
Série T8	**11,18**	14,00
Série C	**10,64**	12,35
Série F	**15,50**	18,02
Série F5	**-**	-
Série F8	**-**	-
Série I	**15,59**	18,13
Série O	**13,21**	15,36

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**728 036**	730 890
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**5 257**	1 691
Distributions des fonds sous-jacents	**9 894 653**	6 998 603
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(222)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**5 802 893**	4 954 019
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(1 159 309)**	(53 613)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(39 543 307)**	34 738 925
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(125 514)**	145 248
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(24 397 291)**	47 515 541
Profit (perte) de change net(te)	**(3 493)**	(2 958)
Autres produits	**-**	121
Total des produits (de la perte)	**(24 400 784)**	47 512 704
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**310 365**	282 170
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**92 413**	90 205
Frais du comité d'examen indépendant	**979**	835
Retenues d'impôt	**91 710**	96 222
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**3 999**	2 757
Total des charges d'exploitation	**499 466**	472 189
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(24 900 250)**	47 040 515
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(24 900 250)**	47 040 515
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(2 131 592)**	3 033 666
Série T5	**(11 752)**	19 533
Série T8	**(17 082)**	56 710
Série C	**(36 501)**	74 252
Série F	**(449 118)**	471 278
Série F5	**-**	2 102
Série F8	**-**	2 103
Série I	**(21 878 104)**	42 619 624
Série O	**(376 101)**	761 247

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 101 557**	994 211
Série T5	**5 683**	5 660
Série T8	**17 487**	24 125
Série C	**26 353**	32 102
Série F	**246 750**	143 102
Série F5	**-**	850
Série F8	**-**	930
Série I	**12 264 831**	12 063 604
Série O	**247 148**	254 362
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	**(1,94)**	3,05
Série T5	**(2,07)**	3,45
Série T8	**(0,98)**	2,35
Série C	**(1,39)**	2,31
Série F	**(1,82)**	3,29
Série F5	**-**	2,47
Série F8	**-**	2,26
Série I	**(1,78)**	3,53
Série O	**(1,52)**	2,99

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série C	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	18 558 636 $	13 485 796	107 822	114 844	431 075	213 252	355 057	354 143
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 131 592) $	3 033 666	(11 752)	19 533	(17 082)	56 710	(36 501)	74 252
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	5 139 302 $	5 771 663	2 476	3 174	62 431	227 972	97 047	82 430
Rachat de titres rachetables	(5 088 555) $	(3 733 806)	(7 779)	(28 955)	(321 547)	(54 861)	(137 431)	(155 770)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	481 810 $	197 726	6 125	4 073	12 071	12 889	9 712	4 598
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	532 557 $	2 235 583	822	(21 708)	(247 045)	186 000	(30 672)	(68 742)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(368 045) $	(125 558)	(2 017)	(734)	(3 331)	(2 939)	(6 216)	(2 408)
Du revenu de placement net	(116 766) $	(70 851)	(127)	(277)	(445)	(1 476)	(3 495)	(2 188)
Remboursement de capital	- $	-	(4 690)	(3 836)	(16 393)	(20 472)	-	-
	(484 811) $	(196 409)	(6 834)	(4 847)	(20 169)	(24 887)	(9 711)	(4 596)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 083 846) $	5 072 840	(17 764)	(7 022)	(284 296)	217 823	(76 884)	914
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	16 474 790 $	18 558 636	90 058	107 822	146 779	431 075	278 173	355 057
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 069 526	934 537	5 796	7 141	30 932	17 166	28 759	34 599
Titres émis	316 340	354 693	149	182	4 877	16 822	9 204	7 661
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	32 223	11 415	378	231	982	955	913	373
Titres rachetés	(316 280)	(231 119)	(450)	(1 758)	(23 658)	(4 011)	(12 721)	(13 874)
Solde à la fin de la période	1 101 809	1 069 526	5 873	5 796	13 133	30 932	26 155	28 759

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 444 202 $	1 616 579	-	13 343	-	13 343	223 473 907	179 467 346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(449 118) $	471 278	-	2 102	-	2 103	(21 878 104)	42 619 624
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 763 797 $	1 600 302	-	-	-	-	14 557 210	18 509 280
Rachat de titres rachetables	(796 702) $	(245 152)	-	(15 448)	-	(15 448)	(18 867 997)	(17 122 341)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	165 186 $	75 819	-	365	-	570	9 411 731	5 541 657
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 132 281 $	1 430 969	-	(15 083)	-	(14 878)	5 100 944	6 928 596
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(89 156) $	(23 245)	-	-	-	-	(4 412 325)	(1 519 973)
Du revenu de placement net	(80 379) $	(51 379)	-	(24)	-	(38)	(4 999 407)	(4 021 686)
Remboursement de capital	- $	-	-	(338)	-	(530)	-	-
	(169 535) $	(74 624)	-	(362)	-	(568)	(9 411 732)	(5 541 659)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	513 628 $	1 827 623	-	(13 343)	-	(13 343)	(26 188 892)	44 006 561
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 957 830 $	3 444 202	-	-	-	-	197 285 015	223 473 907
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	191 140	107 939	-	840	-	913	12 329 142	11 934 073
Titres émis	101 224	93 456	-	-	-	-	855 923	1 085 081
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10 657	4 224	-	22	-	37	604 180	305 915
Titres rachetés	(47 728)	(14 479)	-	(862)	-	(950)	(1 131 142)	(995 927)
Solde à la fin de la période	255 293	191 140	-	-	-	-	12 658 103	12 329 142

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 110 011 $	3 205 193	250 480 710	198 483 839
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(376 101) $	761 247	(24 900 250)	47 040 515
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	348 140 $	663 647	21 970 403	26 858 468
Rachat de titres rachetables	(639 877) $	(520 077)	(25 859 888)	(21 891 858)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	163 371 $	101 241	10 250 006	5 938 938
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(128 366) $	244 811	6 360 521	10 905 548
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(76 974) $	(27 990)	(4 958 064)	(1 702 847)
Du revenu de placement net	(86 397) $	(73 250)	(5 287 016)	(4 221 169)
Remboursement de capital	- $	-	(21 083)	(25 176)
	(163 371) $	(101 240)	(10 266 163)	(5 949 192)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(667 838) $	904 818	(28 805 892)	51 996 871
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 442 173 $	4 110 011	221 674 818	250 480 710
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	267 630	251 553	13 922 925	13 288 761
Titres émis	24 374	45 413	1 312 091	1 603 308
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	12 378	6 596	661 711	329 768
Titres rachetés	(43 713)	(35 932)	(1 575 692)	(1 298 912)
Solde à la fin de la période	260 669	267 630	14 321 035	13 922 925

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(24 900 250)**	47 040 515
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(5 802 893)**	(4 954 019)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**39 543 307**	(34 738 925)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**125 514**	(145 248)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(9 894 653)**	(6 998 603)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(19 275 479)**	(18 563 959)
Produit de la vente de placements	**24 096 838**	13 308 536
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(15 547)**	(6 340)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(2 548)**	2 554
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**3 232**	3 355
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**3 877 521**	(5 052 134)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(16 157)**	(10 254)
Produit de l'émission de titres rachetables	**21 976 995**	26 828 881
Rachat de titres rachetables	**(26 096 866)**	(21 727 932)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(4 136 028)**	5 090 695
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(258 507)**	38 561
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**590 738**	552 177
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**332 231**	590 738
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**621 032**	628 393
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**5 004**	1 626
Intérêts versés	**-**	(222)

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Consommation discrétionnaire				
iShares S&P Global Consumer Discretionary Index ETF (couvert en CAD)	282 030	9 137 547	11 224 794	
		9 137 547	**11 224 794**	**5,1**
Consommation de base				
iShares Global Consumer Staples ETF	84 202	4 276 049	6 804 340	
		4 276 049	**6 804 340**	**3,1**
Services de communication				
iShares Global Comm Services ETF	70 511	5 827 610	5 203 080	
		5 827 610	**5 203 080**	**2,3**
Soins de santé				
iShares Global Healthcare ETF	166 925	11 693 984	19 197 856	
		11 693 984	**19 197 856**	**8,7**
Industrie				
iShares S&P Global Industrials Index ETF (couvert en CAD)	29 523	864 027	1 157 892	
		864 027	**1 157 892**	**0,5**
Technologies de l'information				
iShares Global Tech ETF	375 245	14 606 042	22 793 428	
		14 606 042	**22 793 428**	**10,3**
Immobilier				
iShares Global Real Estate Index ETF	24 093	725 668	650 511	
		725 668	**650 511**	**0,3**
Services publics				
iShares Global Utilities ETF	270	22 015	22 015	
		22 015	**22 015**	**0,0**
Total des fonds négociés en Bourse		**47 152 942**	**67 053 916**	**30,3**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	12 389 113	131 839 937	154 155 255	
		131 839 937	**154 155 255**	**69,4**
Coûts de transaction		**(7 531)**		
Total des placements		**178 985 348**	**221 209 171**	**99,7**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**122 867**	**0,1**
Autres actifs, moins les passifs			**342 780**	**0,2**
Total de l'actif net			**221 674 818**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	15 752 428	USD	(11 536 733)	122 867
							122 867

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 des fonds sous-jacents.

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	0,1	0,1
Total	**0,1**	**0,1**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après 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	39 499 442	17,8	39 208 680	15,7
Total	**39 499 442**	**17,8**	**39 208 680**	**15,7**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 974 972 $ (1 960 434 $ 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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 677 233 $ (8 679 828 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Industrie	0,5	1,1
Consommation discrétionnaire	5,1	6,5
Consommation de base	3,1	2,6
Services de communication	2,3	3,5
Soins de santé	8,7	6,9
Technologies de l'information	10,3	9,5
Immobilier	0,3	-
Actions		
Énergie	12,5	9,1
Matériaux	8,3	8,0
Industrie	9,2	8,4
Consommation discrétionnaire	2,5	2,5
Consommation de base	2,9	2,6
Soins de santé	0,3	0,6
Services financiers	21,3	22,1
Technologies de l'information	3,9	7,3
Immobilier	1,8	2,2
Services de communication	3,4	3,3
Services publics	3,1	3,2
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	67 053 916	-	-	67 053 916
Fonds communs de placement	154 155 255	-	-	154 155 255
Contrats de change à terme	-	122 867	-	122 867

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	75 332 370	-	-	75 332 370
Fonds communs de placement	174 309 568	-	-	174 309 568
Contrats de change à terme	-	248 381	-	248 381

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 3 999 $ (2 757 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	-	-	-
Série F8	-	-	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	24	15 448	337
Série F8	24	15 448	543

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série I	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 665 020 482**	1 220 374 646
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**3 114 445**	2 579 213
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 926 438**	48 448
Intérêts courus	**8 913 427**	5 521 069
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 465 724**	1 233 265
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 681 440 516	1 229 756 641
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**206**	-
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**6 682 979**	1 487 158
Distributions à payer	**28**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**6 683 213**	1 487 158
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 674 757 303**	1 228 269 483
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**9,04**	10,53

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**40 447 751**	30 767 864
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(15 302 109)**	(1 209 386)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(158 523 592)**	(53 410 593)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(133 377 950)**	(23 852 115)
Profit (perte) de change net(te)	**(2)**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(133 377 952)**	(23 852 115)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**-**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**6 136**	4 234
Impôt étranger	**-**	-
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**6 136**	4 234
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(133 384 088)**	(23 856 349)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(133 384 088)**	(23 856 349)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**149 134 141**	109 695 421
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(0,89)**	(0,22)

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

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 228 269 483 $	1 071 644 275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(133 384 088) $	(23 856 349)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	997 496 123 $	425 856 982
Rachat de titres rachetables	(417 624 187) $	(245 375 446)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	40 583 317 $	30 763 641
	620 455 253 $	211 245 177
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(40 583 345) $	(30 763 620)
Remboursement de capital	- $	-
	(40 583 345) $	(30 763 620)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	446 487 820 $	156 625 208
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 674 757 303 $	1 228 269 483
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	116 596 788	96 587 711
Titres émis	108 677 085	40 335 574
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 349 895	2 919 668
Titres rachetés	(44 458 037)	(23 246 165)
Solde à la fin de la période	185 165 731	116 596 788

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)	**(133 384 088)**	(23 856 349)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**15 302 109**	1 209 386
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**158 523 592**	53 410 593
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(943 264 116)**	(425 668 292)
Produit de la vente de placements	**321 914 589**	210 703 627
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(3 392 358)**	(505 967)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**206**	(127)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(584 300 066)**	(184 707 129)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	21
Produit de l'émission de titres rachetables	**997 263 664**	427 876 445
Rachat de titres rachetables	**(412 428 366)**	(244 456 906)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**584 835 298**	183 419 560
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**535 232**	(1 287 569)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 579 213**	3 866 782
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 114 445**	2 579 213
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**37 055 393**	30 261 897
Intérêts versés	**-**	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Banque asiatique de développement	1,625 %	28 janv. 2025	1 000 000	958 450	948 423	
Banque asiatique de développement	0,750 %	10 févr. 2026	1 000 000	897 200	906 653	
Banque asiatique de développement	4,650 %	16 févr. 2027	103 000	105 443	106 097	
Banque asiatique de développement	1,500 %	4 mai 2028	1 350 000	1 346 678	1 202 360	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,900 %	15 juin 2024	15 400 000	15 912 486	15 098 988	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,800 %	15 déc. 2024	10 090 000	10 003 019	9 652 216	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,550 %	15 mars 2025	5 425 000	5 512 998	5 251 660	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	0,950 %	15 juin 2025	10 750 000	10 506 163	9 988 599	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,950 %	15 déc. 2025	12 150 000	12 343 250	11 489 968	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,250 %	15 déc. 2025	3 655 000	3 603 946	3 488 274	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,250 %	15 juin 2026	9 500 000	9 190 464	8 710 556	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,900 %	15 sept. 2026	6 315 000	6 147 637	5 901 799	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 déc. 2026	4 800 000	4 590 363	4 332 360	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,550 %	15 déc. 2026	4 375 000	4 201 083	4 020 295	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 juin 2027	10 080 000	10 006 250	9 515 895	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,800 %	15 juin 2027	4 810 000	4 798 053	4 824 232	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,600 %	15 déc. 2027	8 100 000	8 151 586	8 058 036	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 mars 2028	1 800 000	1 737 150	1 685 515	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,650 %	15 mars 2028	4 000 000	3 922 165	3 801 803	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,650 %	15 déc. 2028	4 950 000	4 974 671	4 675 434	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,100 %	15 sept. 2029	6 370 000	6 215 955	5 765 591	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,750 %	15 juin 2030	9 530 000	9 324 596	8 319 138	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 mars 2031	5 500 000	4 969 674	4 484 039	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,400 %	15 mars 2031	2 275 000	2 198 961	1 902 540	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,900 %	15 mars 2031	3 010 000	2 798 492	2 622 629	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,600 %	15 déc. 2031	4 000 000	3 691 627	3 354 920	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,150 %	15 déc. 2031	3 970 000	3 741 677	3 494 202	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,450 %	15 déc. 2031	2 500 000	2 486 612	2 257 132	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,550 %	15 sept. 2032	10 125 000	10 109 104	9 952 034	
Société canadienne des postes	4,080 %	16 juill. 2025	289 000	332 720	289 145	
Société canadienne des postes	4,360 %	16 juill. 2040	296 000	366 177	300 213	
Obligations du gouvernement du Canada	0,750 %	1er févr. 2024	12 000 000	11 742 448	11 543 769	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er mars 2024	5 100 000	5 169 179	4 981 891	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er avr. 2024	12 000 000	11 768 773	11 423 497	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er mai 2024	13 700 000	13 373 741	13 216 235	
Obligations du gouvernement du Canada	2,500 %	1er juin 2024	6 463 000	6 668 718	6 316 425	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er août 2024	15 000 000	14 870 869	14 678 703	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er sept. 2024	6 100 000	6 031 620	5 851 514	
Obligations du gouvernement du Canada	0,750 %	1er oct. 2024	9 000 000	8 756 440	8 504 825	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1er nov. 2024	14 000 000	13 782 856	13 742 071	
Obligations du gouvernement du Canada	3,750 %	1er févr. 2025	6 500 000	6 490 850	6 466 901	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er mars 2025	5 200 000	5 199 563	4 915 458	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er avr. 2025	10 300 000	9 904 138	9 767 320	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er juin 2025	9 320 000	9 487 719	8 994 731	
Obligations du gouvernement du Canada	9,000 %	1er juin 2025	753 000	1 265 384	842 391	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1er sept. 2025	20 300 000	19 524 620	18 610 112	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1er oct. 2025	9 000 000	8 855 120	8 810 471	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er mars 2026	12 500 000	11 941 591	11 222 782	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2026	4 610 000	4 534 970	4 305 897	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2026	13 500 000	12 992 740	12 312 571	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er mars 2027	12 600 000	12 015 252	11 519 520	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er juin 2027	5 160 000	4 922 770	4 670 283	
Obligations du gouvernement du Canada	8,000 %	1er juin 2027	1 649 000	2 704 458	1 960 459	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er sept. 2027	15 000 000	14 665 250	14 574 051	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er mars 2028	6 000 000	6 075 790	6 031 723	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2028	4 850 000	4 741 575	4 545 413	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er juin 2029	6 300 000	6 229 913	5 932 252	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1er juin 2029	5 049 000	6 967 214	5 760 014	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er déc. 2029	1 935 000	1 926 776	1 815 894	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er juin 2030	26 000 000	24 447 948	22 541 993	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1er déc. 2030	21 200 000	19 038 000	17 102 648	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2031	28 000 000	26 694 710	24 292 717	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er déc. 2031	26 200 000	24 460 473	22 558 926	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2032	20 700 000	18 855 662	18 539 797	
Obligations du gouvernement du Canada	2,500 %	1er déc. 2032	15 700 000	14 643 026	14 646 879	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1er juin 2033	5 765 000	8 347 739	6 974 681	
Obligations du gouvernement du Canada	5,000 %	1er juin 2037	3 537 000	4 844 819	4 194 715	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er juin 2041	6 190 000	7 876 877	6 721 386	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er déc. 2045	6 855 000	8 508 564	7 032 172	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2048	7 465 000	8 662 886	6 746 994	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	31 300 000	27 211 797	23 798 550	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	26 900 000	23 075 746	18 957 554	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	3 518 000	3 859 266	3 100 719	
CPPIB Capital Inc.	3,950 %	8 sept. 2025	500 000	499 870	498 178	
CPPIB Capital Inc.	2,850 %	1er juin 2027	2 000 000	1 963 110	1 916 918	
CPPIB Capital Inc.	3,000 %	15 juin 2028	2 075 000	2 038 755	1 981 933	
CPPIB Capital Inc.	1,950 %	30 sept. 2029	900 000	897 441	792 378	
CPPIB Capital Inc.	2,250 %	1er déc. 2031	1 950 000	1 747 054	1 683 289	
Exportation et développement Canada	1,650 %	31 juill. 2024	600 000	599 310	575 959	
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest	2,200 %	29 sept. 2051	50 000	49 683	31 400	
Banque interaméricaine de développement	1,000 %	29 juin 2026	900 000	894 897	813 988	
Banque interaméricaine de développement	0,750 %	15 oct. 2025	800 000	758 558	730 762	
Banque interaméricaine de développement	4,400 %	26 janv. 2026	897 000	1 026 073	906 310	
Banque interaméricaine de développement	0,875 %	27 août 2027	700 000	694 561	614 180	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,800 %	26 juill. 2024	1 575 000	1 578 589	1 516 302	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,900 %	16 janv. 2025	1 450 000	1 448 492	1 383 764	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,750 %	2 juill. 2025	1 400 000	1 387 652	1 290 101	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,625 %	14 janv. 2026	1 000 000	997 500	903 271	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,200 %	22 juill. 2026	300 000	299 376	273 008	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,875 %	28 sept. 2027	400 000	399 296	350 499	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,950 %	20 sept. 2029	300 000	299 565	266 914	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,800 %	19 janv. 2027	1 850 000	1 760 147	1 708 813	
International Finance Corp.	1,850 %	28 janv. 2027	1 000 000	999 140	924 661	
Maritime Link Financing Trust	3,500 %	1er déc. 2052	276 925	305 851	256 108	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,382 %	1er juin 2057	300 000	306 438	257 056	
PSP Capital Inc.	3,290 %	4 avr. 2024	1 800 000	1 846 127	1 773 489	
PSP Capital Inc.	3,000 %	5 nov. 2025	1 350 000	1 382 332	1 311 317	
PSP Capital Inc.	0,900 %	15 juin 2026	1 150 000	1 148 726	1 036 649	
PSP Capital Inc.	1,500 %	15 mars 2028	1 500 000	1 367 670	1 330 980	
PSP Capital Inc.	3,750 %	15 juin 2029	850 000	848 156	838 866	
PSP Capital Inc.	2,050 %	15 janv. 2030	1 300 000	1 302 424	1 144 927	
PSP Capital Inc.	2,600 %	1er mars 2032	750 000	747 765	664 471	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	565 183	692 552	584 499	
				658 569 610	**615 288 640**	**36,7**
Obligations provinciales						
55 Ontario School Board Trust	5,900 %	2 juin 2033	1 600 000	1 873 380	1 792 063	
Alberta Capital Finance Authority	4,450 %	15 déc. 2025	250 000	289 625	251 797	
CDP Financial Inc.	1,500 %	19 oct. 2026	900 000	892 368	822 479	
CDP Financial Inc.	3,800 %	2 juin 2027	750 000	749 790	746 413	
CDP Financial Inc.	3,950 %	1er sept. 2029	1 800 000	1 782 698	1 791 878	
Centre hospitalier de l'Université de Montréal	4,448 %	1er oct. 2049	200 000	258 090	190 807	
Financement Québec	5,250 %	1er juin 2034	1 657 000	2 113 768	1 809 000	
Autorité financière des Premières Nations	3,400 %	26 juin 2024	200 000	212 478	197 101	
Autorité financière des Premières Nations	3,050 %	1er juin 2028	250 000	244 680	239 593	
Autorité financière des Premières Nations	1,710 %	16 juin 2030	500 000	482 450	425 735	
Autorité financière des Premières Nations	2,850 %	1er juin 2032	500 000	499 415	450 822	
Hydro-Québec	2,000 %	1er sept. 2028	2 370 000	2 145 928	2 147 137	
Hydro-Québec	4,000 %	15 févr. 2063	1 245 000	1 197 806	1 187 796	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Hydro-Québec	6,000 %	15 août 2031	500 000	664 955	571 022	
Hydro-Québec	6,500 %	15 févr. 2035	2 873 000	3 962 304	3 494 200	
Hydro-Québec	6,000 %	15 févr. 2040	1 931 000	2 594 649	2 312 656	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2045	2 058 000	2 468 801	2 245 577	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2050	857 000	1 214 136	955 715	
Hydro-Québec	4,000 %	15 févr. 2055	4 230 000	4 989 247	4 049 083	
Hydro-Québec	2,100 %	15 févr. 2060	4 855 000	3 794 381	2 926 602	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,760 %	1er juin 2033	500 000	483 980	488 514	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,860 %	1er déc. 2045	800 000	984 665	753 810	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,850 %	1er déc. 2053	1 000 000	1 215 007	945 250	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,630 %	1er juin 2029	700 000	789 061	692 368	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,830 %	1er juin 2037	800 000	939 928	768 336	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,860 %	1er déc. 2048	1 500 000	1 549 205	1 411 783	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,600 %	1er déc. 2045	400 000	416 274	338 250	
OMERS Finance Trust	1,550 %	21 avr. 2027	825 000	826 578	745 798	
OMERS Finance Trust	2,600 %	14 mai 2029	1 151 000	1 159 966	1 054 773	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,500 %	26 mai 2025	400 000	555 048	438 930	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,250 %	22 juin 2026	796 000	1 197 997	902 920	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,483 %	26 nov. 2029	55 272	58 234	57 000	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,070 %	18 avr. 2031	35 924	36 584	36 479	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,376 %	25 juin 2032	38 805	40 645	40 426	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,100 %	19 oct. 2027	1 250 000	1 100 213	1 092 381	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,450 %	2 juin 2032	1 000 000	996 870	1 016 150	
OPB Finance Trust	2,950 %	2 févr. 2026	275 000	274 857	264 225	
OPB Finance Trust	2,980 %	25 janv. 2027	1 110 000	1 148 229	1 056 843	
OPB Finance Trust	3,890 %	4 juill. 2042	700 000	797 612	633 243	
Ornge Issuer Trust	5,727 %	11 juin 2034	181 306	189 311	187 342	
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2024	2 500 000	2 604 783	2 457 260	
Province d'Alberta	2,350 %	1er juin 2025	3 250 000	3 238 840	3 122 917	
Province d'Alberta	2,200 %	1er juin 2026	3 545 000	3 509 497	3 350 478	
Province d'Alberta	2,550 %	1er juin 2027	5 180 000	5 216 164	4 914 768	
Province d'Alberta	2,900 %	1er déc. 2028	2 930 000	2 940 023	2 779 605	
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	1 290 000	1 281 915	1 212 622	
Province d'Alberta	2,050 %	1er juin 2030	7 325 000	7 066 057	6 434 819	
Province d'Alberta	1,650 %	1er juin 2031	3 680 000	3 302 918	3 064 594	
Province d'Alberta	3,500 %	1er juin 2031	875 000	948 264	843 775	
Province d'Alberta	4,150 %	1er juin 2033	700 000	704 372	700 148	
Province d'Alberta	3,900 %	1er déc. 2033	1 025 000	1 097 162	1 000 979	
Province d'Alberta	4,500 %	1er déc. 2040	435 000	538 476	443 378	
Province d'Alberta	3,450 %	1er déc. 2043	2 250 000	2 275 305	1 974 455	
Province d'Alberta	3,300 %	1er déc. 2046	4 585 000	4 608 235	3 881 550	
Province d'Alberta	3,050 %	1er déc. 2048	6 275 000	6 014 234	5 041 805	
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2050	9 295 000	8 413 628	7 533 858	
Province d'Alberta	2,950 %	1er juin 2052	1 990 000	1 859 601	1 557 905	
Province de la Colombie-Britannique	9,000 %	23 août 2024	35 000	52 113	37 563	
Province de la Colombie-Britannique	2,850 %	18 juin 2025	4 200 000	4 369 459	4 083 229	
Province de la Colombie-Britannique	2,300 %	18 juin 2026	1 400 000	1 386 012	1 327 840	
Province de la Colombie-Britannique	2,550 %	18 juin 2027	2 115 000	2 148 297	2 007 661	
Province de la Colombie-Britannique	6,150 %	19 nov. 2027	50 000	67 793	55 056	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 déc. 2028	2 000 000	2 066 155	1 903 419	
Province de la Colombie-Britannique	5,700 %	18 juin 2029	2 522 000	3 064 491	2 780 545	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	4 025 000	4 019 899	3 578 335	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	4 330 000	3 860 304	3 577 813	
Province de la Colombie-Britannique	6,350 %	18 juin 2031	763 000	1 081 748	891 307	
Province de la Colombie-Britannique	3,200 %	18 juin 2032	1 715 000	1 634 069	1 606 024	
Province de la Colombie-Britannique	5,400 %	18 juin 2035	640 000	874 861	714 798	
Province de la Colombie-Britannique	4,700 %	18 juin 2037	1 238 000	1 447 692	1 295 546	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	1 800 000	2 159 306	1 938 373	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	2 768 000	3 264 561	2 759 662	
Province de la Colombie-Britannique	3,200 %	18 juin 2044	3 815 000	3 866 122	3 222 020	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	4 610 000	4 591 368	3 552 173	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	6 465 000	5 853 410	5 107 362	
Province de la Colombie-Britannique	2,750 %	18 juin 2052	3 780 000	3 301 905	2 845 974	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de la Colombie-Britannique	4,250 %	18 déc. 2053	340 000	337 545	342 782	
Province du Manitoba	3,300 %	2 juin 2024	800 000	800 349	788 237	
Province du Manitoba	2,450 %	2 juin 2025	3 060 000	3 107 847	2 946 192	
Province du Manitoba	4,400 %	5 sept. 2025	418 000	468 584	421 300	
Province du Manitoba	7,750 %	22 déc. 2025	48 000	66 003	52 847	
Province du Manitoba	2,550 %	2 juin 2026	1 900 000	1 940 322	1 815 868	
Province du Manitoba	2,600 %	2 juin 2027	1 525 000	1 498 654	1 448 814	
Province du Manitoba	3,000 %	2 juin 2028	1 575 000	1 563 454	1 508 326	
Province du Manitoba	2,750 %	2 juin 2029	1 000 000	932 400	933 388	
Province du Manitoba	3,250 %	5 sept. 2029	700 000	769 253	671 264	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2030	1 450 000	1 415 673	1 271 041	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2031	1 820 000	1 661 570	1 562 009	
Province du Manitoba	3,900 %	2 déc. 2032	940 000	941 122	923 740	
Province du Manitoba	5,700 %	5 mars 2037	663 000	910 687	754 051	
Province du Manitoba	4,600 %	5 mars 2038	468 000	566 989	477 827	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	728 000	903 322	745 885	
Province du Manitoba	4,100 %	5 mars 2041	1 500 000	1 442 270	1 433 929	
Province du Manitoba	4,400 %	5 mars 2042	350 000	418 496	347 607	
Province du Manitoba	3,350 %	5 mars 2043	400 000	406 037	341 626	
Province du Manitoba	4,050 %	5 sept. 2045	1 325 000	1 501 324	1 248 923	
Province du Manitoba	2,850 %	5 sept. 2046	1 780 000	1 625 179	1 367 241	
Province du Manitoba	3,400 %	5 sept. 2048	1 750 000	1 981 906	1 476 684	
Province du Manitoba	3,200 %	5 mars 2050	1 900 000	1 688 626	1 542 034	
Province du Manitoba	2,050 %	5 sept. 2052	1 915 000	1 428 223	1 181 383	
Province du Manitoba	3,150 %	5 sept. 2052	250 000	236 823	199 599	
Province du Manitoba	3,800 %	5 sept. 2053	680 000	647 088	617 227	
Province du Nouveau-Brunswick	3,650 %	3 juin 2024	550 000	591 997	544 480	
Province du Nouveau-Brunswick	1,800 %	14 août 2025	775 000	789 336	731 772	
Province du Nouveau-Brunswick	2,600 %	14 août 2026	1 000 000	989 968	955 556	
Province du Nouveau-Brunswick	2,350 %	14 août 2027	750 000	754 834	702 500	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2028	900 000	893 710	863 714	
Province du Nouveau-Brunswick	5,650 %	27 déc. 2028	380 000	479 200	413 827	
Province du Nouveau-Brunswick	2,550 %	14 août 2031	445 000	419 631	396 228	
Province du Nouveau-Brunswick	3,950 %	14 août 2032	625 000	625 133	617 465	
Province du Nouveau-Brunswick	5,500 %	27 janv. 2034	525 000	697 498	583 757	
Province du Nouveau-Brunswick	4,650 %	26 sept. 2035	660 000	780 972	682 500	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	925 000	1 005 884	942 572	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	26 sept. 2039	822 000	995 822	858 318	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	880 000	1 001 906	919 965	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	900 000	920 636	793 082	
Province du Nouveau-Brunswick	3,800 %	14 août 2045	1 175 000	1 204 252	1 068 509	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2048	1 550 000	1 654 799	1 239 367	
Province du Nouveau-Brunswick	3,050 %	14 août 2050	1 170 000	1 011 035	922 793	
Province du Nouveau-Brunswick	2,900 %	14 août 2052	210 000	210 828	159 678	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2055	125 000	126 196	106 327	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,300 %	2 juin 2025	1 100 000	1 100 135	1 054 104	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,000 %	2 juin 2026	875 000	903 374	847 150	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,250 %	2 juin 2027	500 000	444 550	446 496	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,850 %	17 oct. 2027	410 000	408 233	408 525	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,150 %	17 avr. 2028	200 000	263 808	220 129	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2028	925 000	924 366	874 865	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2029	1 100 000	1 104 906	1 026 716	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,750 %	2 juin 2030	500 000	422 565	425 214	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,550 %	17 oct. 2030	750 000	1 054 439	867 459	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,050 %	2 juin 2031	995 000	865 747	844 555	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,600 %	17 oct. 2033	332 000	416 244	365 698	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,700 %	17 oct. 2035	350 000	459 563	389 910	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,500 %	17 avr. 2037	350 000	407 109	346 186	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,650 %	17 oct. 2040	309 000	365 417	308 358	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	1 590 000	1 529 946	1 275 262	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	1 400 000	1 482 747	1 197 359	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,650 %	17 oct. 2050	1 610 000	1 257 465	1 113 272	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,150 %	2 déc. 2052	450 000	384 297	343 497	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,100 %	17 oct. 2054	525 000	513 994	480 140	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,150 %	1er juin 2025	400 000	398 821	382 455	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,100 %	1er juin 2027	900 000	904 682	837 245	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1er juin 2027	200 000	274 316	222 217	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,100 %	1er juin 2028	300 000	299 742	259 810	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,000 %	1er sept. 2030	1 180 000	1 135 506	1 026 089	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,400 %	1er déc. 2031	985 000	892 304	863 335	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1er déc. 2031	200 000	290 797	237 510	
Province de la Nouvelle-Écosse	5,800 %	1er juin 2033	250 000	343 518	283 827	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1er juin 2035	250 000	319 677	264 921	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,500 %	1er juin 2037	1 017 000	1 059 085	1 031 372	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,700 %	1er juin 2041	653 000	801 832	675 008	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,450 %	1er juin 2045	1 029 000	1 131 509	886 492	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1er déc. 2051	1 725 000	1 635 238	1 387 794	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,500 %	2 juin 2062	865 000	907 426	725 880	
Province d'Ontario	7,500 %	7 févr. 2024	550 000	767 495	567 673	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2024	10 675 000	11 078 776	10 549 146	
Province d'Ontario	2,300 %	8 sept. 2024	2 915 000	2 930 781	2 822 923	
Province d'Ontario	2,650 %	5 févr. 2025	2 600 000	2 619 826	2 522 921	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2025	12 650 000	12 904 944	12 225 511	
Province d'Ontario	1,750 %	8 sept. 2025	8 500 000	8 364 849	8 008 684	
Province d'Ontario	8,500 %	2 déc. 2025	602 000	934 235	673 755	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	7 850 000	7 762 563	7 468 392	
Province d'Ontario	8,000 %	2 juin 2026	205 000	298 548	231 354	
Province d'Ontario	1,350 %	8 sept. 2026	700 000	694 534	639 707	
Province d'Ontario	1,850 %	1er févr. 2027	2 730 000	2 663 900	2 525 315	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2027	11 045 000	11 136 540	10 500 349	
Province d'Ontario	7,600 %	2 juin 2027	965 000	1 445 168	1 111 344	
Province d'Ontario	1,050 %	8 sept. 2027	1 815 000	1 744 833	1 601 697	
Province d'Ontario	3,600 %	8 mars 2028	2 050 000	2 043 654	2 029 105	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2028	8 965 000	8 963 398	8 551 131	
Province d'Ontario	6,500 %	8 mars 2029	3 278 000	4 371 378	3 739 492	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	9 300 000	9 160 663	8 666 524	
Province d'Ontario	1,550 %	1er nov. 2029	4 510 000	4 130 821	3 873 903	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	10 750 000	10 623 905	9 443 408	
Province d'Ontario	1,350 %	2 déc. 2030	6 735 000	5 997 344	5 540 091	
Province d'Ontario	2,150 %	2 juin 2031	9 450 000	8 997 242	8 200 019	
Province d'Ontario	6,200 %	2 juin 2031	982 000	1 369 168	1 134 090	
Province d'Ontario	2,250 %	2 déc. 2031	5 495 000	5 077 709	4 768 473	
Province d'Ontario	3,750 %	2 juin 2032	6 430 000	6 303 796	6 284 397	
Province d'Ontario	5,850 %	8 mars 2033	3 719 000	4 951 359	4 244 189	
Province d'Ontario	5,600 %	2 juin 2035	5 506 000	7 004 609	6 235 636	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	7 558 000	9 112 874	7 884 175	
Province d'Ontario	4,600 %	2 juin 2039	6 654 000	7 780 911	6 857 975	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	8 095 000	9 845 256	8 400 295	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2043	9 425 000	9 797 920	8 350 100	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	11 503 000	11 642 798	10 041 722	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	12 485 000	11 481 524	9 835 003	
Province d'Ontario	2,800 %	2 juin 2048	9 690 000	8 781 494	7 435 791	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2049	11 130 000	11 051 032	8 673 006	
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	13 290 000	12 104 259	9 785 491	
Province d'Ontario	1,900 %	2 déc. 2051	12 710 000	9 584 301	7 754 241	
Province d'Ontario	2,550 %	2 déc. 2052	7 545 000	5 869 087	5 385 914	
Province d'Ontario	3,750 %	2 déc. 2053	6 040 000	5 754 234	5 542 876	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	6,100 %	29 juill. 2027	37 000	43 833	40 197	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	1,850 %	27 juill. 2031	600 000	570 576	502 115	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	5,700 %	15 juin 2035	46 000	52 852	51 776	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,650 %	19 nov. 2037	211 000	245 993	214 100	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	192 000	222 140	193 829	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	200 000	197 088	171 948	
Province de Québec	3,750 %	1er sept. 2024	5 850 000	6 177 038	5 802 955	
Province de Québec	5,350 %	1er juin 2025	300 000	370 078	308 520	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2025	7 250 000	7 397 769	7 018 760	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Québec	8,500 %	1er avr. 2026	1 939 000	2 841 641	2 204 652	
Province de Québec	2,500 %	1er sept. 2026	5 720 000	5 696 092	5 455 372	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2027	6 085 000	6 140 060	5 812 413	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2028	5 275 000	5 315 198	4 984 172	
Province de Québec	2,300 %	1er sept. 2029	5 015 000	4 830 513	4 548 857	
Province de Québec	6,000 %	1er oct. 2029	2 812 000	3 803 245	3 153 094	
Province de Québec	1,900 %	1er sept. 2030	9 990 000	9 710 906	8 651 311	
Province de Québec	2,100 %	27 mai 2031	75 000	74 758	65 159	
Province de Québec	1,500 %	1er sept. 2031	8 110 000	7 102 755	6 637 095	
Province de Québec	3,650 %	20 mai 2032	420 000	419 966	409 093	
Province de Québec	6,250 %	1er juin 2032	3 888 000	5 130 009	4 547 900	
Province de Québec	3,250 %	1er sept. 2032	6 290 000	5 983 046	5 902 482	
Province de Québec	3,900 %	22 nov. 2032	350 000	349 482	346 490	
Province de Québec	5,750 %	1er déc. 2036	3 744 000	4 885 495	4 330 266	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	3 803 000	4 817 606	4 104 600	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2041	7 528 000	9 628 388	8 174 204	
Province de Québec	4,250 %	1er déc. 2043	5 790 000	6 924 477	5 726 513	
Province de Québec	3,500 %	1er déc. 2045	8 819 000	8 944 762	7 770 521	
Province de Québec	3,500 %	1er déc. 2048	10 515 000	11 295 612	9 207 380	
Province de Québec	3,100 %	1er déc. 2051	13 775 000	13 068 127	11 165 815	
Province de Québec	2,850 %	1er déc. 2053	11 605 000	10 041 436	8 876 425	
Province de Québec	4,400 %	1er déc. 2055	1 315 000	1 362 829	1 362 001	
Province de Saskatchewan	3,200 %	3 juin 2024	1 025 000	1 078 208	1 008 638	
Province de Saskatchewan	0,800 %	2 sept. 2025	975 000	967 403	895 859	
Province de Saskatchewan	2,550 %	2 juin 2026	1 385 000	1 420 188	1 323 841	
Province de Saskatchewan	2,650 %	2 juin 2027	1 000 000	980 246	952 342	
Province de Saskatchewan	3,050 %	2 déc. 2028	1 300 000	1 282 737	1 242 522	
Province de Saskatchewan	5,750 %	5 mars 2029	350 000	458 791	384 886	
Province de Saskatchewan	2,200 %	2 juin 2030	1 260 000	1 227 306	1 118 315	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	1 830 000	1 709 573	1 586 856	
Province de Saskatchewan	6,400 %	5 sept. 2031	399 000	547 604	466 745	
Province de Saskatchewan	5,800 %	5 sept. 2033	500 000	560 565	569 169	
Province de Saskatchewan	5,600 %	5 sept. 2035	325 000	441 824	367 908	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	260 000	320 922	278 895	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1er juin 2040	1 030 000	1 205 779	1 077 928	
Province de Saskatchewan	3,400 %	3 févr. 2042	700 000	727 607	612 547	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2045	1 460 000	1 557 629	1 362 873	
Province de Saskatchewan	2,750 %	2 déc. 2046	1 920 000	1 744 810	1 463 691	
Province de Saskatchewan	3,300 %	2 juin 2048	1 900 000	2 004 745	1 597 118	
Province de Saskatchewan	3,100 %	2 juin 2050	2 400 000	2 385 897	1 937 898	
Province de Saskatchewan	2,800 %	2 déc. 2052	1 945 000	1 576 150	1 463 580	
Province de Saskatchewan	3,750 %	5 mars 2054	300 000	344 640	273 192	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,050 %	4 juin 2025	200 000	201 992	195 017	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,250 %	23 nov. 2028	500 000	499 280	482 189	
South Coast British Columbia Transportation Authority	1,600 %	3 juill. 2030	725 000	641 695	611 609	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,450 %	9 juin 2044	500 000	498 250	487 998	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,150 %	16 nov. 2048	200 000	203 578	156 473	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,850 %	9 févr. 2052	250 000	270 851	221 719	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,150 %	12 déc. 2053	225 000	224 377	209 857	
				646 911 138	**577 168 495**	**34,5**
Obligations municipales						
Ville de Montréal	3,500 %	1er sept. 2024	500 000	500 520	493 065	
Ville de Montréal	3,000 %	1er sept. 2025	350 000	360 943	339 748	
Ville de Montréal	2,750 %	1er sept. 2026	350 000	356 846	334 803	
Ville de Montréal	3,000 %	1er sept. 2027	800 000	804 700	766 428	
Ville de Montréal	3,150 %	1er sept. 2028	600 000	669 600	573 209	
Ville de Montréal	2,300 %	1er sept. 2029	400 000	398 952	358 617	
Ville de Montréal	1,750 %	1er sept. 2030	700 000	685 957	590 958	
Ville de Montréal	2,000 %	1er sept. 2031	800 000	699 995	672 685	
Ville de Montréal	4,250 %	1er déc. 2032	550 000	625 577	549 641	
Ville de Montréal	4,100 %	1er déc. 2034	500 000	491 135	484 966	
Ville de Montréal	3,150 %	1er déc. 2036	500 000	504 726	428 316	
Ville de Montréal	3,500 %	1er déc. 2038	1 260 000	1 170 439	1 101 319	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Ville de Montréal	2,400 %	1er déc. 2041	780 000	652 803	560 346	
Ville de Montréal	4,700 %	1er déc. 2041	380 000	378 461	382 333	
Ville de Montréal	6,000 %	1er juin 2043	270 000	392 710	317 753	
Ville d'Ottawa	4,400 %	22 oct. 2033	100 000	119 750	101 029	
Ville d'Ottawa	4,600 %	14 juill. 2042	300 000	356 300	300 210	
Ville d'Ottawa	3,050 %	23 avr. 2046	200 000	191 024	155 678	
Ville d'Ottawa	3,250 %	10 nov. 2047	275 000	301 505	219 858	
Ville d'Ottawa	3,100 %	27 juill. 2048	500 000	396 550	387 016	
Ville d'Ottawa	2,500 %	11 mai 2051	650 000	464 306	437 639	
Ville d'Ottawa	4,100 %	6 déc. 2052	125 000	124 676	115 604	
Ville d'Ottawa	4,200 %	30 juill. 2053	210 000	268 245	198 414	
Ville de Toronto	3,400 %	21 mai 2024	500 000	500 825	493 294	
Ville de Toronto	2,450 %	6 févr. 2025	200 000	199 510	193 241	
Ville de Toronto	2,400 %	24 juin 2026	200 000	194 997	189 805	
Ville de Toronto	2,400 %	7 juin 2027	500 000	471 235	470 140	
Ville de Toronto	2,650 %	9 nov. 2029	500 000	552 950	459 906	
Ville de Toronto	1,600 %	2 déc. 2030	125 000	122 228	104 689	
Ville de Toronto	2,200 %	21 déc. 2031	125 000	124 576	107 570	
Ville de Toronto	3,250 %	20 avr. 2032	200 000	199 172	187 013	
Ville de Toronto	2,950 %	28 avr. 2035	300 000	282 741	257 670	
Ville de Toronto	3,500 %	2 juin 2036	660 000	681 136	592 705	
Ville de Toronto	2,600 %	24 sept. 2039	500 000	374 450	382 299	
Ville de Toronto	5,200 %	1er juin 2040	602 000	770 236	641 308	
Ville de Toronto	2,150 %	25 août 2040	625 000	472 799	438 401	
Ville de Toronto	4,700 %	10 juin 2041	650 000	752 159	652 894	
Ville de Toronto	2,850 %	23 nov. 2041	125 000	124 790	96 784	
Ville de Toronto	4,550 %	27 juill. 2042	200 000	199 610	197 200	
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	175 000	174 561	169 137	
Ville de Toronto	4,150 %	10 mars 2044	500 000	452 189	465 393	
Ville de Toronto	3,250 %	24 juin 2046	500 000	567 710	400 190	
Ville de Toronto	3,200 %	1er août 2048	500 000	385 000	393 082	
Ville de Toronto	2,800 %	22 nov. 2049	775 000	674 703	558 547	
Ville de Toronto	2,900 %	29 avr. 2051	200 000	199 086	146 743	
Ville de Toronto	4,300 %	1er juin 2052	200 000	199 598	191 399	
Ville de Vancouver	3,700 %	18 oct. 2052	200 000	249 072	173 030	
Ville de Winnipeg	5,200 %	17 juill. 2036	100 000	122 564	106 724	
Ville de Winnipeg	4,100 %	1er juin 2045	350 000	411 577	322 539	
Ville de Winnipeg	4,300 %	15 nov. 2051	450 000	546 492	427 498	
Hospital for Sick Children	5,217 %	16 déc. 2049	350 000	389 963	372 882	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,150 %	3 juin 2024	1 025 000	1 004 721	993 527	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,950 %	14 oct. 2024	500 000	487 629	488 547	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,100 %	1er juin 2025	700 000	707 007	652 038	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,650 %	2 oct. 2025	650 000	636 148	626 029	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	19 avr. 2026	800 000	843 741	763 524	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,350 %	30 juin 2026	425 000	410 212	389 012	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,350 %	1er juin 2027	950 000	929 527	930 258	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,950 %	1er déc. 2027	673 000	803 575	704 630	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,050 %	23 oct. 2028	500 000	502 342	477 673	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,300 %	15 avr. 2031	600 000	555 011	526 592	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,300 %	8 avr. 2032	430 000	415 750	404 220	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	27 sept. 2041	400 000	385 150	298 666	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,550 %	9 oct. 2029	300 000	274 749	274 933	
Municipalité régionale de Halton	3,150 %	6 avr. 2045	100 000	99 579	79 765	
Municipalité régionale de Peel	2,300 %	2 nov. 2026	300 000	298 174	282 294	
Municipalité régionale de Peel	4,250 %	2 déc. 2033	200 000	199 204	199 078	
Municipalité régionale de Peel	5,100 %	29 juin 2040	500 000	666 000	528 136	
Municipalité régionale de Peel	3,850 %	30 oct. 2042	250 000	264 458	224 295	
Municipalité régionale de Peel	2,500 %	16 juin 2051	140 000	129 448	94 275	
Municipalité régionale de York	2,600 %	15 déc. 2025	300 000	303 397	287 680	
Municipalité régionale de York	2,500 %	2 juin 2026	500 000	473 163	476 609	
Municipalité régionale de York	2,350 %	9 juin 2027	300 000	286 340	281 470	
Municipalité régionale de York	2,650 %	18 avr. 2029	500 000	451 575	463 942	
Municipalité régionale de York	1,700 %	27 mai 2030	500 000	422 970	426 845	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Municipalité régionale de York	2,150 %	22 juin 2031	200 000	199 410	172 755	
Municipalité régionale de York	4,000 %	31 mai 2032	375 000	413 741	371 869	
Municipalité régionale de York	3,650 %	13 mai 2033	350 000	360 875	332 622	
Municipalité régionale de York	4,050 %	1er mai 2034	550 000	621 811	535 636	
Municipalité régionale de York	4,150 %	18 nov. 2041	50 000	52 928	46 982	
Municipalité régionale de York	3,750 %	13 mai 2043	100 000	109 090	88 427	
				34 619 374	**31 484 047**	**1,9**
Obligations de sociétés						
407 International Inc.	3,350 %	16 mai 2024	500 000	494 805	490 131	
407 International Inc.	1,800 %	22 mai 2025	250 000	252 254	234 464	
407 International Inc.	2,430 %	4 mai 2027	300 000	311 430	278 002	
407 International Inc.	4,220 %	14 févr. 2028	475 000	469 687	464 632	
407 International Inc.	6,470 %	27 juill. 2029	250 000	331 750	274 729	
407 International Inc.	3,140 %	6 mars 2030	300 000	273 108	276 149	
407 International Inc.	4,450 %	14 août 2031	450 000	440 859	431 279	
407 International Inc.	2,590 %	25 mai 2032	250 000	264 948	211 714	
407 International Inc.	3,430 %	1er juin 2033	500 000	429 845	447 078	
407 International Inc.	5,750 %	14 févr. 2036	600 000	789 800	624 747	
407 International Inc.	4,450 %	15 nov. 2041	250 000	286 823	234 389	
407 International Inc.	3,650 %	8 sept. 2044	1 000 000	974 420	828 831	
407 International Inc.	3,830 %	11 mai 2046	550 000	502 584	467 083	
407 International Inc.	3,600 %	21 mai 2047	500 000	530 810	407 220	
407 International Inc.	3,720 %	11 mai 2048	400 000	425 140	332 043	
407 International Inc.	3,670 %	8 mars 2049	800 000	739 242	657 730	
407 International Inc.	2,840 %	7 mars 2050	575 000	558 891	399 707	
407 International Inc.	3,980 %	11 sept. 2052	300 000	298 673	257 617	
407 International Inc.	4,680 %	7 oct. 2053	200 000	227 100	192 907	
Aéroports de Montréal	6,950 %	16 avr. 2032	285 806	366 383	312 262	
Aéroports de Montréal	5,170 %	17 sept. 2035	500 000	502 805	509 610	
Aéroports de Montréal	5,670 %	16 oct. 2037	550 000	718 273	591 134	
Aéroports de Montréal	3,919 %	26 sept. 2042	500 000	440 765	436 782	
Aéroports de Montréal	3,360 %	24 avr. 2047	300 000	303 399	235 217	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	350 000	361 316	253 389	
Aéroports de Montréal	3,441 %	26 avr. 2051	350 000	355 000	274 559	
AIMCo Realty Investors LP	2,266 %	26 juin 2024	350 000	346 400	336 081	
AIMCo Realty Investors LP	2,195 %	4 nov. 2026	850 000	796 706	772 203	
AIMCo Realty Investors LP	3,367 %	1er juin 2027	225 000	225 000	213 095	
AIMCo Realty Investors LP	3,043 %	1er juin 2028	500 000	459 770	459 446	
AIMCo Realty Investors LP	2,712 %	1er juin 2029	600 000	607 870	530 076	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1er déc. 2053	209 916	209 918	177 974	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1er mars 2054	599 770	627 805	509 992	
Alectra Inc.	3,239 %	21 nov. 2024	100 000	100 000	97 000	
Alectra Inc.	2,488 %	17 mai 2027	500 000	463 085	462 475	
Alectra Inc.	1,751 %	11 févr. 2031	350 000	310 580	283 741	
Alectra Inc.	5,297 %	29 avr. 2041	200 000	255 000	210 161	
Alectra Inc.	3,958 %	30 juill. 2042	150 000	158 340	132 608	
Alectra Inc.	3,458 %	12 avr. 2049	200 000	214 696	158 563	
Alectra Inc.	5,225 %	14 nov. 2052	300 000	340 518	317 467	
Algonquin Power Co.	4,090 %	17 févr. 2027	300 000	307 929	284 827	
Algonquin Power Co.	4,600 %	29 janv. 2029	425 000	431 792	407 210	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	175 000	174 986	142 439	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,056 %	26 juill. 2024	500 000	487 570	484 375	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,600 %	2 juin 2025	650 000	665 058	630 327	
Fonds de placement immobilier Allied	3,636 %	21 avr. 2025	200 000	200 000	191 247	
Fonds de placement immobilier Allied	1,726 %	12 févr. 2026	825 000	757 877	731 795	
Fonds de placement immobilier Allied	3,113 %	8 avr. 2027	350 000	350 692	316 525	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	125 000	125 000	110 209	
Fonds de placement immobilier Allied	3,394 %	15 août 2029	500 000	423 260	432 135	
Fonds de placement immobilier Allied	3,117 %	21 févr. 2030	300 000	298 020	251 187	
Fonds de placement immobilier Allied	3,095 %	6 févr. 2032	400 000	392 208	316 071	
AltaGas Canada Inc.	3,130 %	7 avr. 2027	300 000	274 353	277 620	
AltaGas Ltd.	4,400 %	15 mars 2024	200 000	212 918	197 766	
AltaGas Ltd.	1,227 %	18 mars 2024	300 000	299 998	285 568	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
AltaGas Ltd.	3,840 %	15 janv. 2025	250 000	265 421	242 627	
AltaGas Ltd.	2,157 %	10 juin 2025	575 000	561 046	534 843	
AltaGas Ltd.	4,120 %	7 avr. 2026	250 000	258 135	241 713	
AltaGas Ltd.	2,166 %	16 mars 2027	375 000	335 964	332 556	
AltaGas Ltd.	3,980 %	4 oct. 2027	175 000	177 614	166 253	
AltaGas Ltd.	2,075 %	30 mai 2028	450 000	444 350	384 529	
AltaGas Ltd.	2,477 %	30 nov. 2030	50 000	50 000	40 600	
AltaGas Ltd.	5,160 %	13 janv. 2044	100 000	112 520	89 478	
AltaGas Ltd.	4,500 %	15 août 2044	200 000	188 935	163 766	
AltaGas Ltd.	4,990 %	4 oct. 2047	250 000	209 733	218 423	
AltaLink LP	3,399 %	6 juin 2024	200 000	196 876	195 821	
AltaLink LP	2,747 %	29 mai 2026	300 000	317 949	283 497	
AltaLink LP	1,509 %	11 sept. 2030	100 000	100 000	80 478	
AltaLink LP	4,692 %	28 nov. 2032	200 000	200 000	200 163	
AltaLink LP	5,249 %	22 sept. 2036	200 000	246 794	206 361	
AltaLink LP	5,381 %	26 mars 2040	211 000	292 478	222 203	
AltaLink LP	4,872 %	15 nov. 2040	111 000	123 784	110 612	
AltaLink LP	4,462 %	8 nov. 2041	300 000	277 692	283 396	
AltaLink LP	3,990 %	30 juin 2042	500 000	451 480	443 357	
AltaLink LP	4,922 %	17 sept. 2043	400 000	498 220	401 390	
AltaLink LP	4,054 %	21 nov. 2044	300 000	263 859	266 751	
AltaLink LP	4,090 %	30 juin 2045	400 000	480 240	356 698	
AltaLink LP	3,717 %	3 déc. 2046	500 000	407 890	418 523	
AltaLink LP	4,446 %	11 juill. 2053	400 000	456 044	372 595	
ARC Resources Ltd.	2,354 %	10 mars 2026	350 000	350 408	320 387	
ARC Resources Ltd.	3,465 %	10 mars 2031	475 000	450 130	411 769	
Arrow Lakes Power Corp.	5,516 %	5 avr. 2041	21 339	21 596	22 297	
Artis Real Estate Investment Trust	5,600 %	29 avr. 2025	500 000	495 400	483 958	
Atco Ltd.	5,500 %	1er nov. 2078	180 000	180 000	170 068	
Athabasca Indigenous Midstream LP	6,069 %	5 févr. 2042	650 000	649 838	664 319	
Banque de Montréal	2,850 %	6 mars 2024	2 225 000	2 225 798	2 165 151	
Banque de Montréal	2,280 %	29 juill. 2024	1 500 000	1 482 968	1 436 449	
Banque de Montréal	2,700 %	11 sept. 2024	1 400 000	1 419 038	1 349 584	
Banque de Montréal	2,370 %	3 févr. 2025	1 225 000	1 228 178	1 159 617	
Banque de Montréal	4,609 %	10 sept. 2025	557 000	639 745	555 428	
Banque de Montréal	1,758 %	10 mars 2026	525 000	525 450	476 156	
Banque de Montréal	1,551 %	28 mai 2026	1 250 000	1 196 613	1 118 631	
Banque de Montréal	2,700 %	9 déc. 2026	500 000	529 790	464 811	
Banque de Montréal	3,650 %	1er avr. 2027	1 750 000	1 708 383	1 662 687	
Banque de Montréal	4,309 %	1er juin 2027	2 650 000	2 608 590	2 583 667	
Banque de Montréal	4,709 %	7 déc. 2027	2 200 000	2 200 000	2 171 830	
Banque de Montréal	3,190 %	1er mars 2028	1 920 000	1 966 770	1 794 441	
Banque de Montréal	2,880 %	17 sept. 2029	1 225 000	1 200 285	1 169 329	
Banque de Montréal	2,077 %	17 juin 2030	1 200 000	1 159 837	1 104 203	
Banque de Montréal	1,928 %	22 juill. 2031	1 000 000	934 880	880 176	
Banque de Montréal	6,534 %	27 oct. 2032	950 000	959 765	987 374	
BCI QuadReal Realty	1,056 %	12 mars 2024	300 000	300 078	285 994	
BCI QuadReal Realty	1,680 %	3 mars 2025	300 000	281 349	280 016	
BCI QuadReal Realty	1,073 %	4 févr. 2026	350 000	344 260	311 706	
BCI QuadReal Realty	2,551 %	24 juin 2026	525 000	495 787	486 954	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	250 000	253 148	200 256	
bcIMC Realty Corp.	2,840 %	3 juin 2025	500 000	503 096	476 945	
bcIMC Realty Corp.	3,000 %	31 mars 2027	400 000	383 580	373 064	
Bell Canada Inc.	2,700 %	27 févr. 2024	800 000	805 762	778 076	
Bell Canada Inc.	2,750 %	29 janv. 2025	575 000	577 241	549 379	
Bell Canada Inc.	3,350 %	12 mars 2025	1 375 000	1 375 153	1 328 560	
Bell Canada Inc.	3,550 %	2 mars 2026	1 100 000	1 091 419	1 056 548	
Bell Canada Inc.	2,900 %	12 août 2026	625 000	613 270	584 328	
Bell Canada Inc.	1,650 %	16 août 2027	800 000	741 095	696 399	
Bell Canada Inc.	3,600 %	29 sept. 2027	800 000	811 080	758 291	
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	350 000	349 196	306 164	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	700 000	729 075	662 905	
Bell Canada Inc.	6,550 %	1er mai 2029	300 000	384 629	319 426	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Bell Canada Inc.	2,900 %	10 sept. 2029	500 000	438 185	442 039	
Bell Canada Inc.	2,500 %	14 mai 2030	900 000	851 940	761 368	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	850 000	779 446	732 199	
Bell Canada Inc.	7,850 %	2 avr. 2031	380 000	528 848	438 213	
Bell Canada Inc.	7,300 %	23 févr. 2032	200 000	271 080	225 131	
Bell Canada Inc.	5,850 %	10 nov. 2032	375 000	374 130	392 383	
Bell Canada Inc.	9,700 %	15 déc. 2032	100 000	162 390	129 904	
Bell Canada Inc.	6,100 %	16 mars 2035	450 000	553 162	469 816	
Bell Canada Inc.	6,170 %	26 févr. 2037	200 000	246 140	211 062	
Bell Canada Inc.	4,750 %	29 sept. 2044	650 000	640 216	583 160	
Bell Canada Inc.	4,350 %	18 déc. 2045	350 000	342 895	295 329	
Bell Canada Inc.	4,450 %	27 févr. 2047	500 000	464 055	426 067	
Bell Canada Inc.	3,500 %	30 sept. 2050	1 200 000	1 062 241	858 729	
Bell Canada Inc.	4,050 %	17 mars 2051	425 000	427 163	336 427	
Bell MTS Inc.	4,000 %	27 mai 2024	300 000	308 734	295 250	
BMW Canada Inc.	0,990 %	14 janv. 2025	35 000	34 996	32 231	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,250 %	13 oct. 2034	432 000	581 745	488 303	
British Columbia Ferry Services Inc.	5,581 %	11 janv. 2038	333 000	401 991	358 574	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,289 %	28 avr. 2044	500 000	454 170	463 243	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	300 000	203 019	209 638	
Broadcast Centre Trust	7,530 %	1er mai 2027	12 726	15 969	13 189	
Brookfield Asset Management Inc.	5,040 %	8 mars 2024	300 000	328 910	298 979	
Brookfield Asset Management Inc.	4,820 %	28 janv. 2026	600 000	672 902	593 229	
Brookfield Asset Management Inc.	3,800 %	16 mars 2027	500 000	470 785	475 181	
Brookfield Asset Management Inc.	5,950 %	14 juin 2035	521 000	581 821	531 957	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	450 000	450 000	441 214	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,315 %	22 févr. 2024	700 000	706 714	683 352	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,616 %	14 nov. 2027	450 000	459 891	457 169	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,193 %	11 sept. 2028	800 000	768 948	760 830	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,410 %	9 oct. 2029	700 000	684 545	625 720	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,855 %	1er sept. 2032	500 000	512 895	402 081	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,980 %	14 févr. 2033	300 000	314 440	310 039	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,439 %	25 avr. 2034	275 000	277 120	270 796	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,789 %	25 avr. 2052	125 000	125 000	122 835	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,752 %	2 juin 2025	500 000	488 478	484 781	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,630 %	15 janv. 2027	600 000	606 873	568 438	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250 %	15 janv. 2029	485 000	472 990	466 651	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,380 %	15 janv. 2030	350 000	349 569	315 097	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,880 %	9 nov. 2032	300 000	299 820	312 322	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,840 %	5 nov. 2036	213 000	242 359	217 945	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,290 %	5 nov. 2049	200 000	219 700	166 822	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,330 %	13 août 2050	450 000	421 731	313 364	
Bruce Power LP	3,000 %	21 juin 2024	350 000	346 101	339 407	
Bruce Power LP	3,969 %	23 juin 2026	525 000	525 340	509 803	
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	650 000	612 302	577 289	
Bruce Power LP	4,010 %	21 juin 2029	300 000	332 166	284 705	
Bruce Power LP	4,000 %	21 juin 2030	500 000	528 000	467 439	
Bruce Power LP	4,132 %	21 juin 2033	500 000	508 381	457 262	
Bruce Power LP	4,746 %	21 juin 2049	600 000	537 222	540 616	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	300 000	296 640	248 952	
Calgary Airport Authority	3,341 %	7 oct. 2038	200 000	202 510	165 334	
Calgary Airport Authority	3,454 %	7 oct. 2041	650 000	561 505	532 670	
Calgary Airport Authority	3,554 %	7 oct. 2051	650 000	586 672	517 419	
Calgary Airport Authority	3,554 %	7 oct. 2053	150 000	150 000	118 280	
Calgary Airport Authority	3,754 %	7 oct. 2061	148 341	148 341	124 424	
Corporation Cameco	4,190 %	24 juin 2024	500 000	513 160	490 534	
Corporation Cameco	2,950 %	21 oct. 2027	250 000	249 938	226 430	
Corporation Cameco	5,090 %	14 nov. 2042	100 000	99 954	85 128	
Canadian Core Real Estate LP	3,299 %	2 mars 2027	150 000	150 000	137 644	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,350 %	28 août 2024	1 575 000	1 548 223	1 506 435	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,750 %	7 mars 2025	2 850 000	2 762 072	2 715 724	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,000 %	17 avr. 2025	1 575 000	1 585 510	1 472 454	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,300 %	26 mai 2025	1 500 000	1 468 050	1 452 969	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,100 %	19 janv. 2026	1 100 000	1 023 507	979 688	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,700 %	15 juill. 2026	1 225 000	1 153 853	1 095 856	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,250 %	7 janv. 2027	2 050 000	1 948 102	1 846 674	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,950 %	29 juin 2027	1 550 000	1 555 209	1 548 325	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,050 %	7 oct. 2027	1 700 000	1 689 829	1 701 017	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,950 %	19 juin 2029	1 200 000	1 191 920	1 152 510	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	1 050 000	1 003 710	960 020	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,960 %	21 avr. 2031	1 075 000	1 014 256	953 838	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,200 %	7 avr. 2032	675 000	668 720	635 878	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,800 %	22 sept. 2025	500 000	476 495	478 023	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,200 %	31 juill. 2028	415 000	427 001	390 173	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,000 %	8 févr. 2029	500 000	451 815	461 203	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	1er août 2047	450 000	449 501	367 398	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	31 juill. 2048	500 000	404 700	407 186	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	8 févr. 2049	500 000	563 100	406 660	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,050 %	8 févr. 2050	450 000	439 135	326 789	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,550 %	3 juin 2024	350 000	354 849	344 230	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,420 %	1er déc. 2026	1 000 000	972 362	954 748	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,500 %	17 janv. 2028	200 000	196 838	181 044	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,850 %	30 mai 2047	350 000	351 615	305 349	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,540 %	28 févr. 2028	1 225 000	1 149 433	1 101 438	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,150 %	13 mars 2029	300 000	321 000	273 406	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	6,450 %	17 nov. 2039	403 000	542 687	458 421	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,050 %	9 mars 2050	125 000	124 100	86 411	
La Société Canadian Tire Ltée	6,570 %	24 févr. 2034	222 000	258 254	233 215	
La Société Canadian Tire Ltée	5,610 %	4 sept. 2035	200 000	228 496	193 325	
Canadian Utilities Ltd.	4,851 %	3 juin 2052	550 000	539 250	530 186	
Banque canadienne de l'Ouest	2,597 %	6 sept. 2024	275 000	273 416	262 647	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	325 000	328 633	307 104	
Banque canadienne de l'Ouest	3,859 %	21 avr. 2025	650 000	634 295	628 673	
Banque canadienne de l'Ouest	1,926 %	16 avr. 2026	300 000	300 000	269 563	
Banque canadienne de l'Ouest	5,146 %	2 sept. 2027	425 000	426 020	422 642	
Banque canadienne de l'Ouest	1,818 %	16 déc. 2027	325 000	325 000	276 680	
Banque canadienne de l'Ouest	3,668 %	11 juin 2029	275 000	275 000	265 429	
Capital City Link General Partnership	4,386 %	31 mars 2046	619 648	664 901	564 494	
Capital Power Corp.	4,284 %	18 sept. 2024	525 000	535 194	514 242	
Capital Power Corp.	4,986 %	23 janv. 2026	250 000	250 000	247 299	
Capital Power Corp.	4,424 %	8 févr. 2030	275 000	278 877	259 486	
Capital Power Corp.	3,147 %	1er oct. 2032	250 000	252 976	203 484	
CARDS II Trust	2,427 %	15 nov. 2024	800 000	813 125	760 017	
CARDS II Trust	4,331 %	15 mai 2025	935 000	933 800	917 441	
Université de Carleton	3,264 %	5 juill. 2061	150 000	150 000	107 841	
CCL Industries Inc.	3,864 %	13 avr. 2028	350 000	347 344	329 529	
Cenovus Energy Inc.	3,600 %	10 mars 2027	900 000	894 046	863 516	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	900 000	875 867	850 677	
Central 1 Credit Union	5,417 %	29 sept. 2025	475 000	473 467	474 114	
Central 1 Credit Union	1,323 %	29 janv. 2026	100 000	100 000	88 470	
Central 1 Credit Union	2,391 %	30 juin 2031	100 000	100 000	88 823	
CGI Inc.	2,100 %	18 sept. 2028	675 000	606 442	582 347	
Chartwell, résidences pour retraités	4,211 %	28 avr. 2025	325 000	332 784	312 548	
Chip Mortgage Trust	1,738 %	15 déc. 2025	150 000	150 000	133 947	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,556 %	9 sept. 2024	500 000	490 440	484 874	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,546 %	10 janv. 2025	230 000	231 372	221 531	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,055 %	24 nov. 2025	200 000	202 556	192 983	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,456 %	30 nov. 2026	250 000	249 616	225 315	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,848 %	21 mai 2027	375 000	343 828	340 636	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	625 000	638 140	594 039	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	700 000	702 634	630 194	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,981 %	4 mars 2030	400 000	359 533	342 265	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,003 %	24 juin 2032	500 000	518 738	514 576	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,827 %	4 mars 2050	150 000	150 000	102 307	
CI Financial Corp.	3,215 %	22 juill. 2024	500 000	485 100	476 912	
CI Financial Corp.	3,759 %	26 mai 2025	275 000	286 570	259 077	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
CI Financial Corp.	7,000 %	2 déc. 2025	450 000	453 268	453 421	
CI Financial Corp.	3,904 %	27 sept. 2027	310 000	311 980	279 936	
Clover LP	4,216 %	31 mars 2034	382 878	372 203	364 962	
Clover LP	4,216 %	30 juin 2034	197 120	205 005	187 903	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	1,500 %	1er oct. 2024	250 000	247 000	234 166	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	6,131 %	25 nov. 2024	175 000	175 000	175 607	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	4,255 %	21 avr. 2025	325 000	320 626	313 486	
Cogeco Communications Inc.	2,991 %	22 sept. 2031	300 000	298 278	248 001	
Comber Wind Financial Corp.	5,132 %	15 nov. 2030	283 280	285 260	277 954	
Concentra Bank	1,462 %	17 mai 2024	125 000	125 000	117 606	
Université Concordia	6,550 %	2 sept. 2042	150 000	232 206	181 389	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	250 000	250 000	213 887	
Cordelio Amalco GP I	4,087 %	30 sept. 2034	271 545	271 545	254 410	
Fonds de placement immobilier Crombie	4,800 %	31 janv. 2025	500 000	500 405	490 239	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,677 %	26 août 2026	125 000	125 000	117 215	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,917 %	21 juin 2027	50 000	50 000	46 929	
Fonds de placement immobilier Crombie	2,686 %	31 mars 2028	60 000	60 000	52 253	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,211 %	9 oct. 2030	75 000	75 000	62 693	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,133 %	12 août 2031	125 000	125 000	101 276	
Crosslinx Transit Solutions GP	4,651 %	30 sept. 2046	633 046	671 424	577 307	
CT Real Estate Investment Trust	3,527 %	9 juin 2025	200 000	200 183	191 711	
CT Real Estate Investment Trust	3,289 %	1er juin 2026	150 000	150 000	140 063	
CT Real Estate Investment Trust	3,865 %	7 déc. 2027	200 000	199 992	186 773	
CT Real Estate Investment Trust	3,029 %	5 févr. 2029	400 000	362 983	349 336	
CT Real Estate Investment Trust	2,371 %	6 janv. 2031	75 000	75 000	59 088	
CU Inc.	5,563 %	26 mai 2028	100 000	124 396	103 964	
CU Inc.	5,896 %	20 nov. 2034	200 000	267 270	216 174	
CU Inc.	5,183 %	21 nov. 2035	150 000	181 200	153 215	
CU Inc.	5,032 %	20 nov. 2036	200 000	239 960	200 062	
CU Inc.	5,556 %	30 oct. 2037	150 000	181 145	158 204	
CU Inc.	6,500 %	7 mars 2039	71 000	98 142	82 473	
CU Inc.	4,543 %	24 oct. 2041	450 000	512 059	425 187	
CU Inc.	3,805 %	10 sept. 2042	450 000	448 876	383 355	
CU Inc.	4,722 %	9 sept. 2043	800 000	792 725	771 670	
CU Inc.	4,085 %	2 sept. 2044	1 050 000	1 093 815	924 778	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	350 000	381 539	301 896	
CU Inc.	3,763 %	19 nov. 2046	500 000	423 795	414 201	
CU Inc.	3,548 %	22 nov. 2047	800 000	701 866	639 853	
CU Inc.	3,950 %	23 nov. 2048	300 000	339 270	256 273	
CU Inc.	2,963 %	7 sept. 2049	500 000	429 900	356 164	
CU Inc.	2,609 %	28 sept. 2050	50 000	50 000	32 433	
CU Inc.	4,947 %	18 nov. 2050	13 000	12 788	13 051	
CU Inc.	3,174 %	5 sept. 2051	475 000	431 686	348 676	
CU Inc.	4,773 %	14 sept. 2052	150 000	150 000	146 453	
CU Inc.	3,857 %	14 nov. 2052	100 000	100 200	82 620	
CU Inc.	4,558 %	7 nov. 2053	150 000	176 401	140 098	
CU Inc.	4,211 %	29 oct. 2055	200 000	200 000	174 896	
CU Inc.	4,593 %	24 oct. 2061	200 000	221 122	185 832	
CU Inc.	3,825 %	11 sept. 2062	200 000	202 250	159 102	
Daimler Canada Finance Inc.	2,970 %	13 mars 2024	250 000	249 955	243 228	
Daimler Canada Finance Inc.	2,140 %	13 déc. 2024	800 000	781 990	749 833	
Daimler Canada Finance Inc.	1,650 %	22 sept. 2025	300 000	303 852	274 034	
Daimler Canada Finance Inc.	2,460 %	15 déc. 2026	300 000	299 312	268 729	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,180 %	19 sept. 2025	475 000	474 608	471 635	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,220 %	20 sept. 2027	75 000	74 996	74 562	
Dollarama Inc.	5,084 %	27 oct. 2025	350 000	349 652	350 698	
Dollarama Inc.	1,871 %	8 juill. 2026	175 000	175 000	157 707	
Dollarama Inc.	1,505 %	20 sept. 2027	250 000	243 014	214 702	
Dollarama Inc.	2,443 %	9 juill. 2029	300 000	300 000	257 369	
Dollarama Inc.	5,165 %	26 avril 2030	500 000	498 137	500 713	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1,662 %	22 déc. 2025	475 000	475 720	423 657	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	3,968 %	13 avr. 2026	75 000	75 000	71 239	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539 %	7 déc. 2026	225 000	225 134	200 761	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,057 %	17 juin 2027	500 000	459 551	433 228	
Eagle Credit Card Trust	2,220 %	17 juill. 2024	250 000	250 180	238 698	
Eagle Credit Card Trust	1,273 %	17 juill. 2025	25 000	25 000	22 696	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	275 000	270 052	244 048	
Eagle Credit Card Trust	4,783 %	17 juill. 2027	300 000	300 000	296 927	
E-L Financial Corp., Ltd.	4,000 %	22 juin 2050	100 000	99 480	76 935	
Enbridge Gas Inc.	3,150 %	22 août 2024	200 000	206 257	194 302	
Enbridge Gas Inc.	3,310 %	11 sept. 2025	300 000	324 324	289 187	
Enbridge Gas Inc.	3,190 %	17 sept. 2025	275 000	277 229	264 201	
Enbridge Gas Inc.	8,650 %	10 nov. 2025	32 000	44 590	34 989	
Enbridge Gas Inc.	2,810 %	1er juin 2026	200 000	201 841	188 625	
Enbridge Gas Inc.	2,500 %	5 août 2026	300 000	304 446	278 954	
Enbridge Gas Inc.	2,880 %	22 nov. 2027	200 000	186 432	185 975	
Enbridge Gas Inc.	6,100 %	19 mai 2028	250 000	314 725	265 653	
Enbridge Gas Inc.	2,370 %	9 août 2029	200 000	169 068	175 455	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	500 000	555 775	447 793	
Enbridge Gas Inc.	2,350 %	15 sept. 2031	525 000	492 396	437 017	
Enbridge Gas Inc.	4,150 %	17 août 2032	325 000	318 231	309 628	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	400 000	480 131	406 291	
Enbridge Gas Inc.	5,460 %	11 sept. 2036	200 000	241 536	207 319	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	300 000	399 068	331 903	
Enbridge Gas Inc.	5,200 %	23 juill. 2040	203 000	249 768	206 323	
Enbridge Gas Inc.	4,880 %	21 juin 2041	275 000	334 765	268 718	
Enbridge Gas Inc.	4,500 %	23 nov. 2043	200 000	221 790	185 771	
Enbridge Gas Inc.	4,200 %	2 juin 2044	500 000	451 015	443 708	
Enbridge Gas Inc.	4,000 %	22 août 2044	275 000	291 701	236 992	
Enbridge Gas Inc.	3,800 %	1er juin 2046	235 000	251 605	195 244	
Enbridge Gas Inc.	3,510 %	29 nov. 2047	500 000	380 850	392 589	
Enbridge Gas Inc.	3,010 %	9 août 2049	300 000	286 836	212 631	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1er avr. 2050	775 000	754 749	622 243	
Enbridge Gas Inc.	4,950 %	22 nov. 2050	251 000	290 009	249 316	
Enbridge Gas Inc.	3,200 %	15 sept. 2051	500 000	358 125	364 402	
Enbridge Gas Inc.	4,550 %	17 août 2052	400 000	371 192	372 127	
Enbridge Inc.	3,950 %	19 nov. 2024	500 000	515 696	488 494	
Enbridge Inc.	2,440 %	2 juin 2025	525 000	515 177	494 511	
Enbridge Inc.	3,200 %	8 juin 2027	1 025 000	1 029 357	952 177	
Enbridge Inc.	5,700 %	9 nov. 2027	425 000	437 761	436 154	
Enbridge Inc.	2,990 %	3 oct. 2029	1 000 000	960 255	877 916	
Enbridge Inc.	7,220 %	24 juill. 2030	150 000	190 752	161 224	
Enbridge Inc.	7,200 %	18 juin 2032	260 000	326 059	280 774	
Enbridge Inc.	6,100 %	9 nov. 2032	800 000	827 621	841 730	
Enbridge Inc.	3,100 %	21 sept. 2033	1 025 000	895 249	831 038	
Enbridge Inc.	5,570 %	14 nov. 2035	100 000	119 137	96 758	
Enbridge Inc.	5,750 %	2 sept. 2039	200 000	225 902	197 207	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	400 000	383 168	323 160	
Enbridge Inc.	4,570 %	11 mars 2044	1 000 000	949 373	841 671	
Enbridge Inc.	4,870 %	21 nov. 2044	300 000	252 615	262 909	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	375 000	373 778	285 386	
Enbridge Inc.	6,510 %	9 nov. 2052	175 000	174 839	191 094	
Enbridge Inc.	4,560 %	28 mars 2064	100 000	99 922	78 930	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	1 505 000	1 475 741	1 374 851	
Enbridge Inc.	6,625 %	12 avr. 2078	900 000	888 754	865 992	
Enbridge Inc.	5,000 %	19 janv. 2082	525 000	508 380	434 589	
Enbridge Pipelines Inc.	8,200 %	15 févr. 2024	50 000	72 323	51 259	
Enbridge Pipelines Inc.	3,450 %	29 sept. 2025	800 000	813 244	769 009	
Enbridge Pipelines Inc.	3,000 %	10 août 2026	300 000	318 090	280 900	
Enbridge Pipelines Inc.	6,550 %	17 nov. 2027	56 000	65 468	58 988	
Enbridge Pipelines Inc.	3,520 %	22 févr. 2029	800 000	785 052	738 417	
Enbridge Pipelines Inc.	2,820 %	12 mai 2031	175 000	174 864	146 831	
Enbridge Pipelines Inc.	5,080 %	19 déc. 2036	150 000	176 067	139 075	
Enbridge Pipelines Inc.	5,350 %	10 nov. 2039	321 000	371 942	303 358	
Enbridge Pipelines Inc.	5,330 %	6 avr. 2040	300 000	350 955	283 652	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	17 août 2043	500 000	404 600	423 571	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	29 sept. 2045	300 000	317 349	252 399	
Enbridge Pipelines Inc.	4,130 %	9 août 2046	300 000	334 335	236 477	
Enbridge Pipelines Inc.	4,330 %	22 févr. 2049	550 000	491 992	443 226	
Enbridge Pipelines Inc.	4,200 %	12 mai 2051	300 000	227 484	234 908	
Energir Inc.	9,000 %	16 mai 2025	100 000	140 411	109 032	
Energir Inc.	2,100 %	16 avr. 2027	600 000	545 572	546 649	
Energir Inc.	6,300 %	31 oct. 2033	250 000	327 875	275 707	
Energir Inc.	5,700 %	10 juill. 2036	100 000	124 281	106 812	
Energir Inc.	3,530 %	16 mai 2047	120 000	128 467	96 631	
Énergir LP	3,040 %	9 févr. 2032	200 000	199 948	175 508	
Énergir LP	4,670 %	27 sept. 2032	200 000	199 968	198 487	
ENMAX Corp.	3,805 %	5 déc. 2024	200 000	201 380	193 246	
ENMAX Corp.	3,331 %	2 juin 2025	200 000	213 440	190 541	
ENMAX Corp.	3,836 %	5 juin 2028	200 000	216 886	186 193	
ENMAX Corp.	3,876 %	18 oct. 2029	225 000	225 000	205 447	
EPCOR Utilities Inc.	6,800 %	28 juin 2029	150 000	196 211	167 581	
EPCOR Utilities Inc.	2,411 %	30 juin 2031	150 000	150 000	127 001	
EPCOR Utilities Inc.	5,650 %	16 nov. 2035	234 000	294 118	248 985	
EPCOR Utilities Inc.	6,650 %	15 avr. 2038	169 000	244 592	198 919	
EPCOR Utilities Inc.	5,750 %	24 nov. 2039	172 000	206 972	187 194	
EPCOR Utilities Inc.	4,550 %	28 févr. 2042	200 000	246 055	190 307	
EPCOR Utilities Inc.	3,554 %	27 nov. 2047	700 000	589 676	562 808	
EPCOR Utilities Inc.	3,106 %	8 juill. 2049	500 000	407 843	368 432	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	275 000	260 300	192 171	
EPCOR Utilities Inc.	3,287 %	28 juin 2051	50 000	50 000	37 847	
EPCOR Utilities Inc.	4,725 %	2 sept. 2052	450 000	451 374	438 016	
Banque Équitable	1,983 %	9 mai 2024	300 000	299 526	284 370	
Banque Équitable	1,939 %	10 mars 2025	575 000	537 955	529 827	
Banque Équitable	1,876 %	26 nov. 2025	50 000	50 000	44 797	
Banque Équitable	3,362 %	2 mars 2026	150 000	150 000	139 390	
Fair Hydro Trust	3,357 %	15 mai 2033	550 000	570 313	503 517	
Fair Hydro Trust	3,520 %	15 mai 2038	910 000	979 399	802 862	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,950 %	3 mars 2025	350 000	381 690	345 752	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,700 %	16 déc. 2026	300 000	330 834	291 644	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	950 000	910 178	902 392	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,230 %	14 juin 2029	400 000	441 380	370 949	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	1 000 000	937 604	876 520	
Federated Co-Operatives Ltd.	3,917 %	17 juin 2025	150 000	150 000	144 747	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2,417 %	4 oct. 2024	1 000 000	984 639	954 958	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,200 %	1er oct. 2025	925 000	924 473	927 932	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,093 %	21 janv. 2026	850 000	813 517	756 196	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,587 %	10 sept. 2026	400 000	394 538	355 152	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	4,407 %	19 mai 2027	825 000	810 685	806 155	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2,856 %	26 mai 2030	1 075 000	1 047 560	1 008 441	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,992 %	28 mai 2031	925 000	873 963	818 650	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,035 %	23 août 2032	950 000	945 008	924 700	
Finning International Inc.	5,077 %	13 juin 2042	100 000	103 422	92 036	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,790 %	30 août 2024	500 000	486 270	487 071	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,323 %	31 juill. 2025	300 000	329 091	286 194	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,604 %	6 mai 2026	250 000	256 604	230 042	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,753 %	12 juill. 2027	700 000	646 725	629 688	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1er mars 2028	50 000	50 000	43 645	
First National Financial Corp.	3,582 %	25 nov. 2024	175 000	175 000	167 064	
First National Financial Corp.	2,961 %	17 nov. 2025	250 000	235 542	229 388	
First Nations ETF LP	4,136 %	31 déc. 2041	401 553	401 919	363 681	
First West Credit Union	6,797 %	29 nov. 2024	200 000	200 000	200 359	
Fortified Trust	2,558 %	23 mars 2024	700 000	702 186	676 868	
Fortified Trust	3,760 %	23 juin 2025	775 000	764 372	749 175	
Fortified Trust	1,964 %	23 oct. 2026	550 000	550 000	490 247	
Fortis Inc.	2,180 %	15 mai 2028	725 000	662 758	635 468	
Fortis Inc.	4,431 %	31 mai 2029	375 000	371 478	364 800	
FortisAlberta Inc.	6,220 %	31 oct. 2034	66 000	76 516	72 716	
FortisAlberta Inc.	5,370 %	30 oct. 2039	178 000	203 321	184 523	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FortisAlberta Inc.	4,850 %	11 sept. 2043	350 000	437 880	343 247	
FortisAlberta Inc.	4,110 %	29 sept. 2044	50 000	49 992	44 024	
FortisAlberta Inc.	3,672 %	9 sept. 2047	300 000	320 505	244 960	
FortisAlberta Inc.	4,800 %	27 oct. 2050	11 000	10 506	10 743	
FortisAlberta Inc.	2,632 %	8 juin 2051	325 000	254 791	211 221	
FortisAlberta Inc.	4,618 %	30 mai 2052	25 000	25 000	23 748	
FortisAlberta Inc.	3,980 %	23 oct. 2052	220 000	229 428	187 231	
FortisBC Energy Inc.	6,950 %	21 sept. 2029	250 000	341 219	281 861	
FortisBC Energy Inc.	2,420 %	18 juill. 2031	500 000	421 340	422 746	
FortisBC Energy Inc.	6,500 %	1er mai 2034	230 000	325 819	259 805	
FortisBC Energy Inc.	5,550 %	25 sept. 2036	200 000	249 360	209 568	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	100 000	132 860	110 277	
FortisBC Energy Inc.	6,050 %	15 févr. 2038	41 000	51 497	45 533	
FortisBC Energy Inc.	5,800 %	13 mai 2038	221 000	293 146	239 143	
FortisBC Energy Inc.	6,550 %	24 févr. 2039	125 000	171 886	145 965	
FortisBC Energy Inc.	5,200 %	6 déc. 2040	13 000	12 907	13 260	
FortisBC Energy Inc.	3,375 %	13 avr. 2045	200 000	208 357	157 860	
FortisBC Energy Inc.	3,780 %	6 mars 2047	130 000	132 005	108 592	
FortisBC Energy Inc.	3,850 %	7 déc. 2048	500 000	410 625	423 795	
FortisBC Energy Inc.	2,820 %	9 août 2049	300 000	279 408	208 484	
FortisBC Energy Inc.	4,670 %	28 nov. 2052	200 000	205 960	193 563	
FortisBC Inc.	5,600 %	9 nov. 2035	174 000	204 497	180 349	
FortisBC Inc.	6,100 %	2 juin 2039	400 000	552 604	440 541	
FortisBC Inc.	4,000 %	28 oct. 2044	500 000	419 000	423 604	
FortisBC Inc.	5,000 %	24 nov. 2050	121 000	139 818	118 706	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,950 %	14 mai 2024	600 000	611 712	599 830	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,700 %	9 juill. 2025	300 000	295 247	272 342	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,750 %	15 avr. 2026	375 000	375 700	330 716	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,150 %	8 févr. 2027	350 000	350 040	316 704	
George Weston Ltée	4,115 %	17 juin 2024	300 000	307 530	294 778	
Gibson Energy Inc.	2,450 %	14 juill. 2025	250 000	254 466	232 867	
Gibson Energy Inc.	2,850 %	14 juill. 2027	125 000	124 969	113 265	
Gibson Energy Inc.	3,600 %	17 sept. 2029	750 000	697 918	672 504	
Glacier Credit Card Trust	2,280 %	6 juin 2024	300 000	304 359	287 758	
Glacier Credit Card Trust	1,388 %	22 sept. 2025	475 000	446 057	429 423	
Glacier Credit Card Trust	4,958 %	20 sept. 2027	750 000	740 920	746 111	
Grand Renewable Solar LP	3,926 %	31 janv. 2035	106 547	106 547	98 619	
Société en commandite Holding FPI Granite	3,062 %	4 juin 2027	375 000	400 239	341 794	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,194 %	30 août 2028	675 000	600 315	572 385	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	375 000	377 943	298 875	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	650 000	606 515	564 051	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,730 %	3 avr. 2029	800 000	747 819	727 284	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	30 juill. 2029	132 375	169 263	138 904	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,100 %	4 juin 2031	685 000	992 229	790 705	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,980 %	15 oct. 2032	500 000	586 450	581 612	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,470 %	2 févr. 2034	600 000	865 796	681 505	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,260 %	1er juin 2037	500 000	471 408	417 423	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,750 %	17 oct. 2039	900 000	736 809	682 195	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,630 %	7 juin 2040	350 000	480 869	380 613	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,300 %	25 févr. 2041	500 000	692 250	524 676	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	4,530 %	2 déc. 2041	500 000	514 627	478 311	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,150 %	5 oct. 2051	550 000	460 441	410 705	
Great-West Lifeco Inc.	3,337 %	28 févr. 2028	500 000	562 715	467 206	
Great-West Lifeco Inc.	2,379 %	14 mai 2030	750 000	671 775	633 506	
Great-West Lifeco Inc.	6,740 %	24 nov. 2031	300 000	399 345	333 933	
Great-West Lifeco Inc.	6,670 %	21 mars 2033	600 000	743 856	671 040	
Great-West Lifeco Inc.	5,998 %	16 nov. 2039	471 000	623 261	507 762	
Great-West Lifeco Inc.	2,981 %	8 juill. 2050	525 000	436 799	359 581	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	1 500 000	1 412 990	1 125 294	
Fonds de placement immobilier H&R	3,369 %	30 janv. 2024	235 000	235 867	228 404	
Fonds de placement immobilier H&R	4,071 %	16 juin 2025	300 000	319 092	288 273	
Fonds de placement immobilier H&R	2,906 %	2 juin 2026	350 000	325 436	319 079	
Fonds de placement immobilier H&R	2,633 %	19 févr. 2027	275 000	271 626	243 960	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Autorité de l'aéroport international de Halifax	5,503 %	19 juill. 2041	325 000	439 997	332 518	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	4,888 %	15 nov. 2050	34 000	32 325	32 182	
Hamilton Health Sciences Corp.	3,683 %	17 janv. 2059	150 000	150 000	120 696	
HCN Canadian Holdings-1 LP	2,950 %	15 janv. 2027	200 000	199 782	179 867	
Santé Montréal collectif SEC	6,721 %	30 sept. 2049	1 456 527	1 714 103	1 566 451	
Home Trust Co.	5,317 %	13 juin 2024	190 000	190 000	186 832	
Honda Canada Finance Inc.	2,500 %	4 juin 2024	375 000	377 367	361 107	
Honda Canada Finance Inc.	3,444 %	23 mai 2025	800 000	812 298	771 331	
Honda Canada Finance Inc.	1,337 %	17 mars 2026	325 000	321 718	289 594	
Honda Canada Finance Inc.	1,711 %	28 sept. 2026	250 000	249 090	221 898	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	700 000	645 595	596 274	
Hospital for Sick Children	3,416 %	7 déc. 2057	300 000	296 063	233 216	
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership	5,439 %	31 janv. 2045	704 262	852 347	703 692	
Banque HSBC Canada	4,810 %	16 déc. 2024	450 000	450 000	448 332	
Banque HSBC Canada	3,403 %	24 mars 2025	1 325 000	1 309 899	1 283 402	
Banque HSBC Canada	1,782 %	20 mai 2026	1 050 000	1 003 276	950 401	
Hydro One Inc.	2,540 %	5 avr. 2024	500 000	521 735	485 162	
Hydro One Inc.	1,760 %	28 févr. 2025	500 000	467 370	470 178	
Hydro One Inc.	2,970 %	26 juin 2025	500 000	486 310	481 417	
Hydro One Inc.	2,770 %	24 févr. 2026	750 000	723 649	711 517	
Hydro One Inc.	4,910 %	27 janv. 2028	525 000	524 990	536 090	
Hydro One Inc.	3,020 %	5 avr. 2029	400 000	425 680	369 461	
Hydro One Inc.	2,160 %	28 févr. 2030	300 000	247 749	257 839	
Hydro One Inc.	7,350 %	3 juin 2030	550 000	774 919	633 728	
Hydro One Inc.	1,690 %	16 janv. 2031	500 000	387 405	404 941	
Hydro One Inc.	2,230 %	17 sept. 2031	350 000	346 740	290 764	
Hydro One Inc.	6,930 %	1er juin 2032	310 000	436 722	356 422	
Hydro One Inc.	6,350 %	31 janv. 2034	300 000	412 950	335 474	
Hydro One Inc.	5,360 %	20 mai 2036	776 000	890 205	807 104	
Hydro One Inc.	6,030 %	3 mars 2039	453 000	601 873	507 781	
Hydro One Inc.	5,490 %	16 juill. 2040	550 000	701 947	586 163	
Hydro One Inc.	4,390 %	26 sept. 2041	300 000	272 886	279 993	
Hydro One Inc.	4,590 %	9 oct. 2043	300 000	363 552	286 698	
Hydro One Inc.	4,170 %	6 juin 2044	300 000	286 470	270 541	
Hydro One Inc.	3,910 %	23 févr. 2046	300 000	330 306	258 353	
Hydro One Inc.	5,000 %	19 oct. 2046	500 000	491 465	506 217	
Hydro One Inc.	3,720 %	18 nov. 2047	600 000	565 893	498 785	
Hydro One Inc.	3,630 %	25 juin 2049	600 000	675 480	490 545	
Hydro One Inc.	2,710 %	28 févr. 2050	350 000	359 674	238 005	
Hydro One Inc.	3,100 %	15 sept. 2051	300 000	244 189	219 720	
Hydro One Inc.	4,000 %	22 déc. 2051	180 000	177 586	155 897	
Hydro One Inc.	3,790 %	31 juill. 2062	275 000	268 912	221 049	
Hydro One Ltd.	1,410 %	15 oct. 2027	425 000	386 045	369 073	
Hydro Ottawa Holding Inc.	2,614 %	3 févr. 2025	200 000	199 590	190 693	
Hydro Ottawa Holding Inc.	3,639 %	2 févr. 2045	400 000	401 412	318 552	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,008 %	12 mai 2026	600 000	568 975	533 835	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,196 %	16 févr. 2027	400 000	389 146	364 066	
iA Financial Corp., Inc.	2,400 %	21 févr. 2030	575 000	552 739	536 194	
iA Financial Corp., Inc.	3,072 %	24 sept. 2031	400 000	401 038	366 906	
iA Financial Corp., Inc.	3,187 %	25 févr. 2032	700 000	654 575	638 027	
Société financière IGM Inc.	3,440 %	26 janv. 2027	300 000	292 872	280 896	
Société financière IGM Inc.	6,650 %	13 déc. 2027	200 000	249 246	212 823	
Société financière IGM Inc.	7,000 %	31 déc. 2032	288 000	375 540	322 945	
Société financière IGM Inc.	6,000 %	10 déc. 2040	116 000	147 043	123 519	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	150 000	151 642	132 734	
Société financière IGM Inc.	4,115 %	9 déc. 2047	305 000	321 796	251 175	
Société financière IGM Inc.	4,174 %	13 juill. 2048	300 000	246 897	249 341	
Société financière IGM Inc.	4,206 %	21 mars 2050	200 000	219 978	166 210	
L'Ordre Indépendant des Forestiers	2,885 %	15 oct. 2035	125 000	125 000	102 652	
Intact Corporation financière	1,207 %	21 mai 2024	650 000	620 070	615 657	
Intact Corporation financière	3,691 %	24 mars 2025	200 000	210 222	194 413	
Intact Corporation financière	3,770 %	2 mars 2026	325 000	333 283	314 035	
Intact Corporation financière	2,850 %	7 juin 2027	800 000	761 997	738 614	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Intact Corporation financière	2,179 %	18 mai 2028	725 000	650 140	634 239	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	300 000	264 080	240 243	
Intact Corporation financière	6,400 %	23 nov. 2039	405 000	553 335	450 003	
Intact Corporation financière	2,954 %	16 déc. 2050	300 000	280 948	203 343	
Intact Corporation financière	3,765 %	20 mai 2053	275 000	286 400	216 202	
Integrated Team Solutions PCH Partnership	4,875 %	31 mai 2046	180 133	194 670	172 718	
Integrated Team Solutions SJHC Partnership	5,946 %	30 nov. 2042	220 169	269 871	230 137	
Inter Pipeline Ltd.	2,734 %	18 avr. 2024	500 000	484 865	483 376	
Inter Pipeline Ltd.	3,173 %	24 mars 2025	375 000	376 269	357 971	
Inter Pipeline Ltd.	3,484 %	16 déc. 2026	300 000	305 586	279 772	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1er juin 2027	625 000	639 128	598 561	
Inter Pipeline Ltd.	5,760 %	17 févr. 2028	500 000	509 557	506 344	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	750 000	706 515	653 607	
Inter Pipeline Ltd.	5,849 %	18 mai 2032	700 000	673 260	695 548	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	425 000	444 149	435 404	
Inter Pipeline Ltd.	4,637 %	30 mai 2044	400 000	412 993	318 429	
Inter Pipeline Ltd.	5,091 %	27 nov. 2051	200 000	200 000	166 708	
Ivanhoe Cambridge II Inc.	2,296 %	12 déc. 2024	300 000	287 136	284 776	
John Deere Financial Inc.	2,460 %	4 avr. 2024	325 000	324 245	314 743	
John Deere Financial Inc.	1,090 %	17 juill. 2024	300 000	296 995	282 865	
John Deere Financial Inc.	2,400 %	17 sept. 2024	200 000	208 968	191 624	
John Deere Financial Inc.	2,410 %	14 janv. 2025	300 000	308 601	285 132	
John Deere Financial Inc.	2,310 %	20 juin 2025	275 000	259 409	259 033	
John Deere Financial Inc.	1,630 %	9 avr. 2026	400 000	367 731	361 469	
John Deere Financial Inc.	2,580 %	16 oct. 2026	200 000	199 704	184 882	
John Deere Financial Inc.	1,340 %	8 sept. 2027	625 000	551 755	538 506	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	150 000	149 925	135 234	
Keyera Corp.	3,934 %	21 juin 2028	420 000	415 380	392 776	
Keyera Corp.	3,959 %	29 mai 2030	600 000	553 232	542 918	
Keyera Corp.	5,022 %	28 mars 2032	325 000	319 336	307 575	
Kingston Solar LP	3,571 %	31 juill. 2035	440 636	408 906	398 856	
Banque Laurentienne du Canada	1,150 %	3 juin 2024	275 000	273 205	258 628	
Banque Laurentienne du Canada	1,950 %	17 mars 2025	625 000	584 181	580 237	
Banque Laurentienne du Canada	4,600 %	2 sept. 2025	150 000	150 045	146 952	
Banque Laurentienne du Canada	1,603 %	6 mai 2026	200 000	202 156	181 477	
Banque Laurentienne du Canada	3,545 %	20 avr. 2027	275 000	273 998	264 112	
Liberty Utilities Canada LP	3,315 %	14 févr. 2050	50 000	50 000	35 448	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	3,918 %	10 juin 2024	400 000	398 420	393 828	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,650 %	8 nov. 2027	200 000	244 720	213 256	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,450 %	9 févr. 2028	127 000	157 579	134 428	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	4,488 %	11 déc. 2028	300 000	286 983	295 665	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,500 %	22 janv. 2029	250 000	301 397	267 788	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	2,284 %	7 mai 2030	300 000	308 862	251 293	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,850 %	1er mars 2032	332 000	429 632	364 935	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,008 %	13 sept. 2032	500 000	499 520	496 611	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,540 %	17 févr. 2033	131 000	158 588	141 412	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,150 %	29 janv. 2035	200 000	235 020	211 214	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,900 %	18 janv. 2036	500 000	517 490	517 086	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,336 %	13 sept. 2052	500 000	486 025	500 871	
Lower Mattagami Energy LP	3,416 %	20 juin 2024	200 000	210 780	195 710	
Lower Mattagami Energy LP	2,307 %	21 oct. 2026	300 000	275 784	277 301	
Lower Mattagami Energy LP	2,433 %	14 mai 2031	200 000	200 000	170 866	
Lower Mattagami Energy LP	4,854 %	31 oct. 2033	350 000	361 242	354 036	
Lower Mattagami Energy LP	5,139 %	18 mai 2041	250 000	310 444	256 811	
Lower Mattagami Energy LP	4,944 %	21 sept. 2043	200 000	255 147	201 615	
Lower Mattagami Energy LP	4,176 %	23 févr. 2046	500 000	464 360	452 064	
Lower Mattagami Energy LP	4,175 %	23 avr. 2052	150 000	164 658	134 449	
Banque Manuvie du Canada	2,378 %	19 nov. 2024	300 000	313 110	285 181	
Banque Manuvie du Canada	1,504 %	25 juin 2025	350 000	354 401	321 420	
Banque Manuvie du Canada	1,337 %	26 févr. 2026	350 000	348 630	312 754	
Banque Manuvie du Canada	1,536 %	14 sept. 2026	350 000	343 506	309 478	
Banque Manuvie du Canada	2,864 %	16 févr. 2027	900 000	855 979	829 016	
Manulife Finance Delaware LP	5,059 %	15 déc. 2041	675 000	711 642	630 567	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Société Financière Manuvie	3,049 %	20 août 2029	700 000	691 805	671 593	
Société Financière Manuvie	2,237 %	12 mai 2030	1 325 000	1 308 343	1 229 953	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	1 425 000	1 294 657	1 200 883	
MCAP Commercial LP	3,743 %	25 août 2025	100 000	100 000	93 892	
MCAP Commercial LP	3,384 %	26 nov. 2027	300 000	277 568	264 265	
Université McMaster	3,405 %	17 juin 2071	75 000	75 000	54 816	
Metro Inc.	1,922 %	2 déc. 2024	225 000	225 786	212 568	
Metro Inc.	3,390 %	6 déc. 2027	600 000	603 483	563 752	
Metro Inc.	5,970 %	15 oct. 2035	247 000	292 469	259 744	
Metro Inc.	5,030 %	1er déc. 2044	225 000	240 572	215 334	
Metro Inc.	4,270 %	4 déc. 2047	500 000	464 531	425 406	
Metro Inc.	3,413 %	28 févr. 2050	300 000	279 870	217 535	
Banque Nationale du Canada	2,983 %	4 mars 2024	700 000	734 254	682 006	
Banque Nationale du Canada	2,545 %	12 juill. 2024	1 025 000	1 008 302	985 417	
Banque Nationale du Canada	2,580 %	3 févr. 2025	1 450 000	1 423 434	1 377 760	
Banque Nationale du Canada	5,296 %	3 nov. 2025	1 175 000	1 173 380	1 182 630	
Banque Nationale du Canada	1,534 %	15 juin 2026	500 000	500 000	446 539	
Banque Nationale du Canada	1,573 %	18 août 2026	925 000	878 016	845 850	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	650 000	647 408	588 015	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	550 000	548 782	544 099	
NAV Canada	0,555 %	9 févr. 2024	100 000	100 000	95 606	
NAV Canada	0,937 %	9 févr. 2026	225 000	219 602	202 467	
NAV Canada	7,560 %	1er mars 2027	82 250	106 695	85 799	
NAV Canada	7,400 %	1er juin 2027	250 000	358 692	279 148	
NAV Canada	2,063 %	29 mai 2030	200 000	197 162	170 604	
NAV Canada	3,534 %	23 févr. 2046	300 000	243 420	248 167	
NAV Canada	3,293 %	30 mars 2048	300 000	252 603	236 055	
NAV Canada	3,209 %	29 sept. 2050	300 000	346 461	228 862	
NAV Canada	2,924 %	29 sept. 2051	800 000	665 543	574 159	
Nissan Canada Inc.	1,626 %	18 mars 2024	500 000	484 622	472 274	
Nissan Canada Inc.	2,103 %	22 sept. 2025	850 000	786 966	760 319	
North Battleford Power LP	4,958 %	31 déc. 2032	358 430	361 889	356 198	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,750 %	1er juin 2051	400 000	418 208	310 616	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,200 %	22 juill. 2024	300 000	309 681	291 511	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,200 %	24 avr. 2026	400 000	410 010	380 324	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,000 %	1er déc. 2026	450 000	454 044	404 814	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1er juin 2027	1 000 000	930 001	925 094	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,250 %	1er juin 2029	400 000	468 316	387 283	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1er juin 2031	850 000	805 511	724 488	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1er juin 2033	500 000	460 145	461 342	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1er juin 2035	910 000	872 631	782 305	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,750 %	1er juin 2037	500 000	476 335	476 026	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,350 %	10 janv. 2039	450 000	495 026	403 413	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	600 000	535 047	481 850	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	680 000	708 179	571 338	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	845 477	856 287	735 509	
Northland Power Solar Finance One LP	4,397 %	30 juin 2032	313 440	308 061	300 786	
Northwestconnect Group Partnership	5,950 %	30 avr. 2041	288 889	351 420	305 577	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,742 %	31 déc. 2032	139 590	139 590	127 955	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,750 %	31 mars 2033	144 541	144 541	132 808	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,114 %	31 mars 2042	224 569	224 569	193 731	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,115 %	30 juin 2042	323 825	328 808	279 713	
Nova Scotia Power Inc.	8,850 %	19 mai 2025	50 000	74 101	53 559	
Nova Scotia Power Inc.	6,950 %	25 août 2033	150 000	204 173	168 108	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	200 000	251 100	203 697	
Nova Scotia Power Inc.	5,950 %	27 juill. 2039	159 000	195 590	166 967	
Nova Scotia Power Inc.	5,610 %	15 juin 2040	258 000	335 044	262 468	
Nova Scotia Power Inc.	4,150 %	6 mars 2042	500 000	450 200	423 084	
Nova Scotia Power Inc.	3,571 %	5 avr. 2049	500 000	552 300	372 177	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	350 000	270 569	246 508	
Corporation Immobilière OMERS	2,858 %	23 févr. 2024	800 000	805 184	779 086	
Corporation Immobilière OMERS	3,328 %	12 nov. 2024	300 000	323 187	291 102	
Corporation Immobilière OMERS	3,331 %	5 juin 2025	200 000	192 686	193 013	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Corporation Immobilière OMERS	3,244 %	4 oct. 2027	800 000	786 438	748 211	
Corporation Immobilière OMERS	5,381 %	14 nov. 2028	350 000	350 000	359 878	
Corporation Immobilière OMERS	3,628 %	5 juin 2030	540 000	546 486	496 241	
Ontario Power Generation Inc.	2,893 %	8 avr. 2025	700 000	695 695	672 048	
Ontario Power Generation Inc.	1,170 %	22 avr. 2026	300 000	301 540	267 626	
Ontario Power Generation Inc.	3,315 %	4 oct. 2027	350 000	353 145	331 452	
Ontario Power Generation Inc.	2,977 %	13 sept. 2029	600 000	583 413	542 593	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	625 000	664 550	566 617	
Ontario Power Generation Inc.	4,922 %	19 juill. 2032	450 000	449 289	450 658	
Ontario Power Generation Inc.	3,838 %	22 juin 2048	500 000	412 850	413 943	
Ontario Power Generation Inc.	4,248 %	18 janv. 2049	450 000	508 978	397 785	
Ontario Power Generation Inc.	3,651 %	13 sept. 2050	350 000	351 250	277 809	
Ontario Power Generation Inc.	2,947 %	21 févr. 2051	350 000	336 650	240 569	
Original Wempi Inc.	4,056 %	13 févr. 2024	357 781	377 007	347 058	
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	2,698 %	5 mai 2031	300 000	300 000	252 367	
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	3,933 %	9 juin 2045	468 967	471 077	405 662	
Pembina Pipeline Corp.	2,990 %	22 janv. 2024	405 000	402 550	395 243	
Pembina Pipeline Corp.	3,540 %	3 févr. 2025	500 000	481 720	482 087	
Pembina Pipeline Corp.	3,710 %	11 août 2026	550 000	570 330	523 778	
Pembina Pipeline Corp.	4,240 %	15 juin 2027	350 000	360 777	338 680	
Pembina Pipeline Corp.	4,020 %	27 mars 2028	445 000	432 207	422 888	
Pembina Pipeline Corp.	3,620 %	3 avr. 2029	850 000	817 759	779 919	
Pembina Pipeline Corp.	3,310 %	1er févr. 2030	550 000	547 165	488 249	
Pembina Pipeline Corp.	3,530 %	10 déc. 2031	575 000	532 106	500 157	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	30 avr. 2043	400 000	416 360	340 999	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	500 000	421 240	429 393	
Pembina Pipeline Corp.	4,740 %	21 janv. 2047	430 000	439 864	361 983	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	26 mars 2048	800 000	729 170	671 711	
Pembina Pipeline Corp.	4,540 %	3 avr. 2049	575 000	592 773	465 256	
Pembina Pipeline Corp.	4,670 %	28 mai 2050	275 000	305 490	226 647	
Pembina Pipeline Corp.	4,490 %	10 déc. 2051	625 000	561 914	497 339	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,440 %	8 déc. 2025	150 000	150 000	150 521	
Plenary Health Bridgepoint LP	7,246 %	31 août 2042	221 722	305 251	255 301	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,895 %	31 mai 2039	242 712	268 197	236 977	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,822 %	30 nov. 2044	200 000	218 696	183 856	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	568 742	729 456	617 818	
Power Corporation du Canada	8,570 %	22 avr. 2039	100 000	149 180	132 293	
Power Corporation du Canada	4,455 %	27 juill. 2048	500 000	437 380	436 691	
Corporation financière Power	6,900 %	11 mars 2033	199 000	258 638	222 497	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,267 %	30 mars 2025	120 000	120 000	115 518	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,727 %	30 mars 2027	95 000	95 000	90 462	
Prime Structured Mortgage Trust	1,856 %	15 nov. 2024	675 000	642 525	634 036	
Reliance LP	3,836 %	15 mars 2025	500 000	482 695	480 543	
Reliance LP	3,750 %	15 mars 2026	375 000	374 883	354 835	
Reliance LP	2,680 %	1er déc. 2027	400 000	403 060	351 639	
Reliance LP	2,670 %	1er août 2028	275 000	276 862	236 894	
Fonds de placement immobilier RioCan	3,287 %	12 févr. 2024	200 000	204 124	194 481	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,576 %	12 févr. 2025	700 000	665 035	657 378	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,974 %	15 juin 2026	350 000	350 483	309 293	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	350 000	322 152	305 828	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,829 %	8 nov. 2028	275 000	273 108	234 623	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,628 %	1er mai 2029	250 000	246 299	233 204	
Rogers Communications Inc.	4,000 %	13 mars 2024	400 000	429 840	394 021	
Rogers Communications Inc.	3,100 %	15 avr. 2025	1 750 000	1 696 892	1 671 300	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	2 600 000	2 610 657	2 454 477	
Rogers Communications Inc.	3,750 %	15 avr. 2029	1 150 000	1 098 853	1 063 452	
Rogers Communications Inc.	3,250 %	1er mai 2029	1 000 000	975 955	893 362	
Rogers Communications Inc.	4,250 %	15 avr. 2032	925 000	893 663	843 835	
Rogers Communications Inc.	6,680 %	4 nov. 2039	600 000	793 628	639 502	
Rogers Communications Inc.	6,110 %	25 août 2040	752 000	848 065	756 428	
Rogers Communications Inc.	6,560 %	22 mars 2041	300 000	394 707	316 385	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	825 000	780 396	745 416	
Banque Royale du Canada	2,352 %	2 juill. 2024	1 900 000	1 889 198	1 824 372	
Banque Royale du Canada	2,609 %	1er nov. 2024	2 500 000	2 508 055	2 392 249	
Banque Royale du Canada	1,936 %	1er mai 2025	1 250 000	1 194 537	1 166 438	
Banque Royale du Canada	4,930 %	16 juill. 2025	775 000	895 435	778 991	
Banque Royale du Canada	3,369 %	29 sept. 2025	2 950 000	2 894 388	2 827 627	
Banque Royale du Canada	4,109 %	22 déc. 2025	875 000	875 000	865 875	
Banque Royale du Canada	1,589 %	4 mai 2026	950 000	943 214	852 774	
Banque Royale du Canada	5,235 %	2 nov. 2026	1 700 000	1 700 488	1 714 599	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	2 000 000	1 939 725	1 806 523	
Banque Royale du Canada	4,612 %	26 juill. 2027	1 650 000	1 654 021	1 628 735	
Banque Royale du Canada	1,833 %	31 juill. 2028	1 175 000	1 078 281	999 123	
Banque Royale du Canada	2,740 %	25 juill. 2029	1 450 000	1 424 960	1 384 571	
Banque Royale du Canada	2,880 %	23 déc. 2029	1 000 000	973 190	947 418	
Banque Royale du Canada	2,088 %	30 juin 2030	1 200 000	1 161 605	1 103 733	
Banque Royale du Canada	2,140 %	3 nov. 2031	1 475 000	1 417 821	1 298 142	
Banque Royale du Canada	2,940 %	3 mai 2032	1 075 000	1 010 871	963 585	
Banque Royale du Canada	1,670 %	28 janv. 2033	1 100 000	1 002 785	910 727	
Université Ryerson	3,542 %	4 mai 2061	250 000	250 000	189 950	
Sagen MI Canada Inc.	4,242 %	1er avr. 2024	300 000	311 755	294 038	
Sagen MI Canada Inc.	2,955 %	1er mars 2027	200 000	199 998	177 960	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	200 000	200 000	164 255	
Saputo Inc.	2,876 %	19 nov. 2024	300 000	316 350	287 706	
Saputo Inc.	3,603 %	14 août 2025	350 000	359 668	337 291	
Saputo Inc.	1,415 %	19 juin 2026	250 000	250 000	221 490	
Saputo Inc.	2,242 %	16 juin 2027	800 000	740 210	713 979	
Saputo Inc.	2,297 %	22 juin 2028	150 000	150 000	130 608	
Saputo Inc.	5,250 %	29 nov. 2029	175 000	175 000	176 321	
Fiducie de Capital Banque Scotia	5,650 %	31 déc. 2056	678 000	812 935	670 258	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	363 461	363 298	328 594	
SGTP Highway Bypass LP	4,105 %	31 janv. 2045	472 304	476 002	421 252	
Shaw Communications Inc.	4,350 %	31 janv. 2024	500 000	500 755	493 628	
Shaw Communications Inc.	3,800 %	1er mars 2027	310 000	319 881	293 702	
Shaw Communications Inc.	4,400 %	2 nov. 2028	600 000	619 947	574 481	
Shaw Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	800 000	704 595	705 451	
Shaw Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	550 000	559 548	460 583	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	1 013 000	1 270 977	1 082 505	
Shaw Communications Inc.	4,250 %	9 déc. 2049	500 000	366 980	385 070	
Sienna Senior Living Inc.	3,450 %	27 févr. 2026	50 000	49 994	46 532	
Sienna Senior Living Inc.	2,820 %	31 mars 2027	100 000	99 954	89 268	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,556 %	6 févr. 2025	100 000	100 410	95 629	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	1,740 %	16 déc. 2025	300 000	296 990	267 823	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,444 %	28 août 2026	500 000	461 345	462 758	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,192 %	11 juin 2027	375 000	386 142	339 605	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	150 000	146 141	138 197	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	200 000	200 000	165 543	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,526 %	20 déc. 2029	300 000	304 698	260 167	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,648 %	11 déc. 2030	300 000	272 592	256 617	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,632 %	30 juin 2044	498 951	632 914	555 280	
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE CE SEBASTOPOL	4,141 %	31 juill. 2047	91 856	91 856	79 792	
SSL Finance Inc.	4,099 %	31 oct. 2045	422 678	428 396	373 694	
Stantec Inc.	2,048 %	8 oct. 2027	100 000	100 000	87 464	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	2,150 %	17 sept. 2025	250 000	230 261	229 282	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	1,820 %	1er avr. 2026	250 000	251 210	223 013	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	2,250 %	12 janv. 2027	300 000	300 307	265 812	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	2,440 %	14 juill. 2028	75 000	74 976	64 345	
Financière Sun Life inc.	2,380 %	13 août 2029	275 000	275 217	261 329	
Financière Sun Life inc.	5,400 %	29 mai 2042	468 000	540 673	454 113	
Suncor Énergie Inc.	4,340 %	13 sept. 2046	735 000	638 245	603 046	
Suncor Énergie Inc.	3,950 %	4 mars 2051	350 000	339 817	263 136	
Sysco Canada Inc.	3,650 %	25 avr. 2025	580 000	587 340	561 114	
TELUS Corp.	3,350 %	1er avr. 2024	1 225 000	1 238 137	1 198 922	
TELUS Corp.	3,750 %	17 janv. 2025	800 000	832 113	779 344	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
TELUS Corp.	3,750 %	10 mars 2026	680 000	700 231	655 628	
TELUS Corp.	2,750 %	8 juill. 2026	500 000	466 130	464 984	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	400 000	401 975	354 021	
TELUS Corp.	3,625 %	1er mars 2028	700 000	680 289	657 456	
TELUS Corp.	3,300 %	2 mai 2029	1 200 000	1 140 389	1 089 872	
TELUS Corp.	5,000 %	13 sept. 2029	100 000	99 569	99 807	
TELUS Corp.	3,150 %	19 févr. 2030	500 000	461 657	442 382	
TELUS Corp.	2,050 %	7 oct. 2030	350 000	350 020	281 238	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	750 000	683 286	624 656	
TELUS Corp.	5,250 %	15 nov. 2032	800 000	799 404	795 950	
TELUS Corp.	4,400 %	1er avr. 2043	600 000	542 777	505 518	
TELUS Corp.	5,150 %	26 nov. 2043	350 000	373 520	325 664	
TELUS Corp.	4,850 %	5 avr. 2044	900 000	940 660	803 418	
TELUS Corp.	4,750 %	17 janv. 2045	450 000	489 353	395 791	
TELUS Corp.	4,400 %	29 janv. 2046	300 000	314 091	249 762	
TELUS Corp.	4,700 %	6 mars 2048	300 000	319 020	259 600	
TELUS Corp.	3,950 %	16 févr. 2050	925 000	784 903	704 358	
TELUS Corp.	4,100 %	5 avr. 2051	300 000	299 460	233 743	
TELUS Corp.	5,650 %	13 sept. 2052	475 000	477 550	472 785	
Teranet Holdings LP	3,544 %	11 juin 2025	450 000	474 000	430 073	
Teranet Holdings LP	3,719 %	23 févr. 2029	325 000	325 000	295 067	
Teranet Holdings LP	5,754 %	17 déc. 2040	700 000	683 111	661 665	
Teranet Holdings LP	6,100 %	17 juin 2041	500 000	507 895	490 776	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,290 %	28 juin 2024	1 750 000	1 749 258	1 683 820	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,490 %	23 sept. 2024	1 550 000	1 527 829	1 483 880	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,950 %	10 janv. 2025	2 000 000	1 935 353	1 880 529	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,160 %	3 févr. 2025	1 600 000	1 578 501	1 507 670	
La Banque de Nouvelle-Écosse	8,900 %	20 juin 2025	15 000	20 997	16 218	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,500 %	8 mai 2026	1 350 000	1 349 960	1 370 889	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,850 %	2 nov. 2026	1 800 000	1 737 105	1 606 945	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,620 %	2 déc. 2026	1 200 000	1 230 324	1 112 424	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	3 400 000	3 257 812	3 143 405	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,400 %	1er nov. 2027	1 525 000	1 394 296	1 298 192	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,100 %	2 févr. 2028	2 100 000	2 074 903	1 956 318	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,890 %	18 janv. 2029	1 550 000	1 549 137	1 521 589	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,836 %	3 juill. 2029	1 400 000	1 408 473	1 341 509	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,934 %	3 mai 2032	1 650 000	1 608 956	1 539 415	
The Empire Life Insurance Co.	2,024 %	24 sept. 2031	225 000	202 910	197 216	
La Banque Toronto-Dominion	2,850 %	8 mars 2024	1 950 000	1 941 594	1 897 593	
La Banque Toronto-Dominion	3,226 %	24 juill. 2024	1 800 000	1 858 290	1 753 470	
La Banque Toronto-Dominion	2,496 %	2 déc. 2024	1 500 000	1 486 748	1 429 372	
La Banque Toronto-Dominion	1,943 %	13 mars 2025	1 525 000	1 475 125	1 428 378	
La Banque Toronto-Dominion	9,150 %	26 mai 2025	14 000	19 861	15 134	
La Banque Toronto-Dominion	2,667 %	9 sept. 2025	3 300 000	3 206 048	3 107 179	
La Banque Toronto-Dominion	1,128 %	9 déc. 2025	1 525 000	1 471 480	1 366 618	
La Banque Toronto-Dominion	4,344 %	27 janv. 2026	1 325 000	1 312 770	1 299 296	
La Banque Toronto-Dominion	2,260 %	7 janv. 2027	1 350 000	1 324 317	1 218 508	
La Banque Toronto-Dominion	4,210 %	1er juin 2027	2 800 000	2 732 824	2 720 468	
La Banque Toronto-Dominion	5,376 %	21 oct. 2027	1 800 000	1 807 360	1 830 750	
La Banque Toronto-Dominion	1,888 %	8 mars 2028	1 350 000	1 277 374	1 163 385	
La Banque Toronto-Dominion	1,896 %	11 sept. 2028	975 000	975 000	829 382	
La Banque Toronto-Dominion	4,680 %	8 janv. 2029	1 575 000	1 575 000	1 551 373	
La Banque Toronto-Dominion	3,224 %	25 juill. 2029	1 415 000	1 430 867	1 361 769	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	2 875 000	2 863 186	2 724 029	
La Banque Toronto-Dominion	4,859 %	4 mars 2031	800 000	911 448	785 578	
La Banque Toronto-Dominion	3,060 %	26 janv. 2032	1 700 000	1 654 621	1 546 047	
Thomson Reuters Corp.	2,239 %	14 mai 2025	1 300 000	1 283 355	1 223 374	
Groupe TMX Limitée	2,997 %	11 déc. 2024	200 000	205 552	192 124	
Groupe TMX Limitée	3,779 %	5 juin 2028	170 000	176 941	162 102	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	250 000	241 820	201 189	
Industries Toromont Ltée	3,710 %	30 sept. 2025	125 000	125 000	121 099	
Industries Toromont Ltée	3,842 %	27 oct. 2027	400 000	424 060	384 790	
Toronto Hydro Corp.	2,430 %	11 déc. 2029	200 000	203 311	177 100	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Toronto Hydro Corp.	1,500 %	15 oct. 2030	125 000	124 804	100 815	
Toronto Hydro Corp.	2,470 %	20 oct. 2031	300 000	299 919	255 153	
Toronto Hydro Corp.	5,540 %	21 mai 2040	200 000	250 372	216 361	
Toronto Hydro Corp.	4,080 %	16 sept. 2044	500 000	459 245	449 782	
Toronto Hydro Corp.	2,990 %	10 déc. 2049	200 000	194 814	145 642	
Toronto Hydro Corp.	3,270 %	18 oct. 2051	150 000	149 915	114 819	
Toronto Hydro Corp.	4,950 %	13 oct. 2052	400 000	403 225	409 346	
Toronto Hydro Corp.	3,960 %	9 avr. 2063	200 000	218 540	168 399	
Tourmaline Oil Corp.	2,077 %	25 janv. 2028	150 000	150 000	130 351	
Tourmaline Oil Corp.	2,529 %	12 févr. 2029	100 000	100 000	86 605	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,640 %	27 mars 2024	360 000	361 482	349 218	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,270 %	22 juill. 2024	200 000	197 376	188 344	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,310 %	23 oct. 2024	1 000 000	972 398	952 567	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,110 %	26 févr. 2025	550 000	529 713	518 033	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,730 %	25 août 2025	700 000	675 036	661 503	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,180 %	23 févr. 2026	200 000	199 990	178 132	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,660 %	20 juill. 2026	200 000	199 934	178 888	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,300 %	17 juill. 2025	900 000	897 815	863 216	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,290 %	5 févr. 2026	231 000	300 154	248 820	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	12 mai 2026	275 000	273 517	269 099	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,310 %	15 janv. 2027	200 000	256 200	212 965	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,800 %	5 avr. 2027	1 800 000	1 850 686	1 717 672	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,900 %	15 avr. 2027	114 000	145 982	124 521	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,390 %	15 mars 2028	500 000	461 375	463 309	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,280 %	26 mai 2028	300 000	368 355	311 663	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,890 %	7 août 2028	300 000	373 749	322 194	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,000 %	18 sept. 2029	700 000	669 134	616 543	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,500 %	9 déc. 2030	27 000	30 861	27 909	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,970 %	9 juin 2031	700 000	602 607	589 499	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,330 %	12 mai 2032	625 000	628 836	623 610	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,050 %	17 févr. 2039	300 000	477 789	368 205	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	1 025 000	985 245	873 797	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	350 000	362 801	283 838	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	1 075 000	1 000 654	866 065	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,180 %	3 juill. 2048	850 000	859 994	666 228	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	1 200 000	1 133 570	961 318	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,920 %	12 mai 2052	200 000	203 358	202 906	
Transcanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	1 400 000	1 350 737	1 252 945	
Transcanada Trust	4,200 %	4 mars 2081	600 000	530 613	479 214	
Transcontinental Inc.	2,667 %	3 févr. 2025	150 000	150 000	140 810	
Transcontinental Inc.	2,280 %	13 juill. 2026	50 000	50 000	44 870	
TransED Partners GP	3,951 %	30 sept. 2050	1	1	1	
Trillium Health Partners Volunteers	3,702 %	20 déc. 2058	375 000	375 000	299 607	
TriSummit Utilities Inc.	3,150 %	6 avr. 2026	200 000	199 988	188 285	
TriSummit Utilities Inc.	4,260 %	5 déc. 2028	300 000	299 781	286 484	
Université de la Colombie-Britannique	4,817 %	26 juill. 2035	300 000	317 268	302 436	
Université d'Ottawa	3,256 %	12 oct. 2056	150 000	150 000	111 333	
Université d'Ottawa	2,635 %	13 févr. 2060	337 000	269 585	209 724	
Université Western Ontario	4,798 %	24 mai 2047	50 000	50 862	49 353	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	7,425 %	7 déc. 2026	200 000	293 678	219 800	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	1,760 %	20 sept. 2030	150 000	150 000	124 139	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,857 %	10 nov. 2045	150 000	150 000	130 220	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,656 %	23 nov. 2048	500 000	422 150	415 422	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,874 %	18 oct. 2049	400 000	401 317	286 818	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,800 %	21 sept. 2050	150 000	150 000	104 613	
Vancouver Airport Fuel Facilities Corp.	2,168 %	23 juin 2025	650 000	617 145	606 100	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,800 %	12 avr. 2024	525 000	514 367	505 746	
Ventas Canada Finance Ltd.	4,125 %	30 sept. 2024	200 000	208 949	194 676	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,450 %	4 janv. 2027	500 000	474 259	445 173	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,300 %	1er déc. 2031	250 000	248 511	206 705	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,850 %	26 sept. 2024	450 000	450 179	431 429	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,050 %	10 déc. 2024	325 000	326 036	304 904	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	1,500 %	23 sept. 2025	275 000	276 228	248 371	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,800 %	17 nov. 2025	400 000	408 100	404 801	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,450 %	10 déc. 2026	800 000	744 295	719 023	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,860 %	15 nov. 2027	300 000	310 506	306 957	
Waste Management of Canada Corp.	2,600 %	23 sept. 2026	450 000	452 175	414 926	
Westcoast Energy Inc.	3,430 %	12 sept. 2024	500 000	491 025	484 865	
Westcoast Energy Inc.	3,770 %	8 déc. 2025	250 000	261 818	240 719	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	237 000	320 935	259 958	
Westcoast Energy Inc.	4,791 %	28 oct. 2041	200 000	214 318	176 380	
Winnipeg Airports Authority Inc.	3,040 %	3 févr. 2051	25 000	25 000	16 692	
WSP Global Inc.	2,408 %	19 avr. 2028	350 000	351 202	308 354	
				477 060 581	**440 787 288**	**26,3**
Obligations étrangères						
PACCAR Financial Ltd.	0,985 %	14 mai 2024	100 000	100 000	94 403	
Sinai Health System	3,527 %	9 juin 2056	250 000	250 000	197 609	
				350 000	**292 012**	**0,0**
Total des obligations				**1 817 510 703**	**1 665 020 482**	**99,4**
Total des placements				**1 817 510 703**	**1 665 020 482**	**99,4**
Autres actifs, moins les passifs					**9 736 821**	**0,6**
Total de l'actif net					**1 674 757 303**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	38,4	35,0
AA/Aa	16,1	17,9
A/A	32,2	33,2
BBB/Bbb	12,5	13,2
Non noté	0,2	-
Total	**99,4**	**99,3**

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

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	-	684 129 895	980 890 587	1 665 020 482
31 décembre 2021	-	451 445 120	768 929 526	1 220 374 646

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 172 537 012 $ (139 892 845 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Obligations		
Obligations fédérales	36,7	32,7
Obligations provinciales	34,5	37,1
Obligations municipales	1,9	1,5
Obligations de sociétés	26,3	28,0
Autres actifs, moins les passifs	0,6	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	1 665 020 482	-	1 665 020 482

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	1 220 374 646	-	1 220 374 646

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Obligations

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

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 12 602 677 $ (1 637 691 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**115 912 957**	143 331 452
Placements à court terme	**787 315**	1 144 750
Trésorerie	**564 186**	1 611 366
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**479 298**	508 491
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**646 779**	515 757
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 577**	11 482
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	118 392 112	147 123 298
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**22 949**	67 063
Moins-value latente des swaps	**11 940**	22 656
Charges à payer	**1 075**	1 622
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**9 842**	2 783
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**1 487**	2 310
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**47 293**	96 434
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**118 344 819**	147 026 864
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**4 674 814**	6 429 511
Série F	**3 046 353**	2 694 716
Série I	**110 623 652**	137 902 637
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,38**	9,72
Série F	**8,28**	9,71
Série I	**8,46**	9,83

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 835 238**	3 260 232
Distributions des fonds sous-jacents	**193 756**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(951)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(5 914 223)**	(1 929 817)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	1 065
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(230 863)**	92 900
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**322 379**	(196 289)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(14 065 125)**	(2 450 960)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**44 114**	(51 498)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(18 477)**	(376 604)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(15 833 201)**	(1 651 922)
Profit (perte) de change net(te)	**(21 068)**	(58 601)
Autres produits	**-**	5 315
Total des produits (de la perte)	**(15 854 269)**	(1 705 208)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**67 602**	121 021
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**50 527**	61 714
Frais du comité d'examen indépendant	**536**	512
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**6**	12
Total des charges d'exploitation	**118 671**	183 259
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(15 972 940)**	(1 888 467)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(15 972 940)**	(1 888 467)
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	**(742 287)**	(412 742)
Série F	**(242 638)**	(232 391)
Série I	**(14 988 015)**	(1 243 334)

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

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

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**590 161**	937 306
Série F	**247 698**	408 641
Série I	**13 532 473**	12 896 192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(1,26)**	(0,44)
Série F	**(0,98)**	(0,57)
Série I	**(1,11)**	(0,10)

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 I		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	6 429 511 $	10 536 680	2 694 716	6 150 979	137 902 637	111 535 571	147 026 864	128 223 230
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(742 287)$	(412 742)	(242 638)	(232 391)	(14 988 015)	(1 243 334)	(15 972 940)	(1 888 467)
Opérations sur titres rachetables							-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	1 220 137 $	4 952 446	1 463 931	1 880 797	8 288 543	32 833 632	10 972 611	39 666 875
Rachat de titres rachetables	(2 229 859)$	(8 645 931)	(849 006)	(5 104 565)	(20 579 513)	(5 223 232)	(23 658 378)	(18 973 728)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	108 609 $	143 174	70 592	84 446	4 151 887	3 587 214	4 331 088	3 814 834
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(901 113)$	(3 550 311)	685 517	(3 139 322)	(8 139 083)	31 197 614	(8 354 679)	24 507 981
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables							-	-
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(111 297)$	(123 319)	(91 242)	(72 349)	(4 151 887)	(3 069 557)	(4 354 426)	(3 265 225)
Remboursement de capital	- $	(20 797)	-	(12 201)	-	(517 657)	-	(550 655)
	(111 297)$	(144 116)	(91 242)	(84 550)	(4 151 887)	(3 587 214)	(4 354 426)	(3 815 880)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 754 697)$	(4 107 169)	351 637	(3 456 263)	(27 278 985)	26 367 066	(28 682 045)	18 803 634
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 674 814 $	6 429 511	3 046 353	2 694 716	110 623 652	137 902 637	118 344 819	147 026 864
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	661 165	1 036 970	277 526	606 079	14 028 757	10 860 613	14 967 448	12 503 662
Titres émis	136 672	502 967	177 035	191 789	937 848	3 338 508	1 251 555	4 033 264
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	12 526	14 764	8 218	8 710	474 016	366 395	494 760	389 869
Titres rachetés	(252 461)	(893 536)	(94 846)	(529 052)	(2 362 701)	(536 759)	(2 710 008)	(1 959 347)
Solde à la fin de la période	557 902	661 165	367 933	277 526	13 077 920	14 028 757	14 003 755	14 967 448

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(15 972 940)**	(1 888 467)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**5 914 223**	1 929 817
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**14 065 125**	2 450 960
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(44 114)**	51 498
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**18 477**	376 604
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(193 756)**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(73 247 400)**	(125 203 940)
Produit de la vente de placements	**80 880 297**	99 103 856
Achats de placements à court terme	**(33 292 501)**	(45 622 674)
Produit de la vente de placements à court terme	**33 649 936**	48 325 168
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(131 022)**	(49 270)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(823)**	(1 704)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(541)**	(39)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**11 644 961**	(20 528 191)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(23 338)**	(1 046)
Produit de l'émission de titres rachetables	**10 982 516**	40 312 355
Rachat de titres rachetables	**(23 651 319)**	(19 011 522)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(12 692 141)**	21 299 787
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 047 180)**	771 596
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 611 366**	839 770
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**564 186**	1 611 366
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**3 704 216**	3 210 962
Intérêts versés	**-**	(951)

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,172 %	19 janv. 2023	300 000	299 043	299 043	
Bon du Trésor du Canada	4,179 %	16 févr. 2023	492 000	488 272	488 272	
				787 315	**787 315**	**0,7**
Total des placements à court terme				**787 315**	**787 315**	**0,7**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 déc. 2026	3 100 000	3 018 408	2 797 982	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,800 %	15 juin 2027	4 000 000	3 991 040	4 011 835	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 mars 2031	1 000 000	934 660	815 280	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	2 780 000	1 931 770	1 959 183	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	500 000	638 700	440 693	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	7,444 %	1er déc. 2026	2 350 000	4 791 891	4 539 159	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	6,733 %	1er déc. 2031	1 500 000	3 333 118	3 065 854	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	4,481 %	1er déc. 2036	900 000	1 805 704	1 626 076	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	1 211 107	1 502 136	1 252 497	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	900 000	961 697	841 310	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	700 000	866 548	789 009	
				23 775 672	**22 138 878**	**18,7**
Obligations provinciales						
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	2 800 000	3 877 800	3 015 247	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	3 000 000	3 695 970	2 990 963	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	400 000	497 320	342 103	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1er juin 2035	500 000	681 900	529 842	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	620 000	555 421	541 239	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	1 300 000	1 441 427	1 024 069	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	750 000	968 085	644 804	
Province de Québec	5,750 %	1er déc. 2036	1 100 000	1 673 364	1 272 247	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	400 000	580 200	431 722	
Province de Québec	4,250 %	1er déc. 2043	1 200 000	1 642 656	1 186 842	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	900 000	1 258 119	965 405	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2045	2 450 000	2 691 325	2 287 012	
				19 563 587	**15 231 495**	**12,9**
Obligations municipales						
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	2 000 000	1 994 980	1 932 990	
				1 994 980	**1 932 990**	**1,6**
Obligations de sociétés canadiennes						
407 International Inc.	4,450 %	15 nov. 2041	500 000	640 295	468 778	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	500 000	500 000	361 985	
Banque de Montréal	7,325 %	26 nov. 2082	1 400 000	1 400 000	1 400 784	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	500 000	500 000	400 512	
Bell Canada Inc.	6,100 %	16 mars 2035	400 000	512 368	417 614	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,439 %	25 avr. 2034	1 500 000	1 500 000	1 477 071	
Banque canadienne de l'Ouest	5,146 %	2 sept. 2027	1 000 000	1 000 000	994 453	
Banque canadienne de l'Ouest	1,818 %	16 déc. 2027	3 600 000	3 600 000	3 064 761	
CARDS II Trust	4,331 %	15 mai 2025	1 500 000	1 500 000	1 471 830	
CI Financial Corp.	7,000 %	2 déc. 2025	1 000 000	1 000 000	1 007 602	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,133 %	12 août 2031	1 000 000	1 000 000	810 208	
CU Inc.	6,500 %	7 mars 2039	250 000	390 795	290 398	
Dollarama Inc.	5,165 %	26 avril 2030	500 000	500 000	500 713	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	1 000 000	1 000 000	887 448	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	300 000	401 169	304 718	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	750 000	1 028 460	829 758	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	1 000 000	996 740	761 030	
EPCOR Utilities Inc.	4,550 %	28 févr. 2042	500 000	478 200	475 768	
Crédit Ford du Canada	2,961 %	16 sept. 2026	1 300 000	1 139 125	1 141 969	
FortisBC Energy Inc.	4,670 %	28 nov. 2052	400 000	399 488	387 127	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	800 000	1 150 248	910 128	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,100 %	4 juin 2031	500 000	584 700	577 157	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	3 000 000	3 000 000	2 555 462	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque HSBC Canada	3,403 %	24 mars 2025	2 000 000	2 000 000	1 937 211	
Société Financière Manuvie	7,117 %	19 juin 2082	2 000 000	2 000 000	1 970 320	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	750 000	749 963	741 953	
NAV Canada	3,534 %	23 févr. 2046	600 000	732 138	496 334	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	400 000	546 760	407 395	
Nova Scotia Power Inc.	4,500 %	20 juill. 2043	500 000	641 745	442 421	
Corporation Immobilière OMERS	3,244 %	4 oct. 2027	1 500 000	1 408 455	1 402 895	
Banque Royale du Canada	2,940 %	3 mai 2032	1 500 000	1 499 670	1 344 537	
Banque Royale du Canada	3,650 %	24 nov. 2081	1 000 000	1 000 000	756 078	
Fiducie de Capital Banque Scotia	5,650 %	31 déc. 2056	550 000	534 969	543 720	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	500 000	688 215	534 307	
La Banque Toronto-Dominion	4,210 %	1er juin 2027	2 500 000	2 499 999	2 428 989	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	1 000 000	1 000 000	758 373	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	1 400 000	1 400 000	1 126 658	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	1 000 000	1 055 420	852 485	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	920 000	869 943	746 090	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	1 000 000	1 042 670	805 641	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	300 000	418 860	329 061	
				44 310 395	**39 121 742**	**33,0**
Obligations de sociétés étrangères						
AT&T Inc.	4,850 %	25 mai 2047	1 300 000	1 171 534	1 130 629	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	750 000	760 785	668 206	
Bank of America Corp.	1,978 %	15 sept. 2027	1 100 000	1 100 912	979 685	
Bank of America Corp.	3,846 %	8 mars 2037	600 000	760 023	677 407	
BNP Paribas SA	2,538 %	13 juill. 2029	1 500 000	1 500 000	1 259 597	
BNP Paribas SA	2,588 %	12 août 2035	718 000	843 763	716 498	
Citigroup Inc.	4,090 %	9 juin 2025	300 000	323 520	290 484	
Duke Energy Carolinas LLC	3,200 %	15 août 2049	1 230 000	1 706 427	1 186 407	
Duke Energy Carolinas LLC	3,550 %	15 mars 2052	750 000	947 763	773 251	
Duke Energy Progress LLC	2,900 %	15 août 2051	500 000	628 091	450 649	
Goldman Sachs Group Inc.	3,307 %	31 oct. 2025	700 000	731 360	673 899	
Goldman Sachs Group Inc.	2,599 %	30 nov. 2027	2 000 000	2 000 000	1 809 015	
Home Depot Inc.	5,950 %	1er avr. 2041	500 000	989 139	743 395	
Kinder Morgan Inc.	5,450 %	1er août 2052	300 000	384 405	368 145	
National Australia Bank Ltd.	3,515 %	12 juin 2030	1 750 000	1 820 410	1 624 789	
Nationwide Financial Services Inc.	3,900 %	30 nov. 2049	1 000 000	1 498 918	957 102	
Northwestern Mutual Life Insurance Co.	3,850 %	30 sept. 2047	1 100 000	1 691 001	1 152 397	
Teachers Insurance & Annuity Association of America	4,900 %	15 sept. 2044	300 000	524 838	375 882	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,555 %	14 nov. 2028	1 000 000	1 051 045	964 530	
Verizon Communications Inc.	4,050 %	22 mars 2051	1 000 000	798 640	792 850	
				21 232 574	**17 594 817**	**14,9**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	0,950 %	1er nov. 2030	1 500 000	1 359 100	1 178 303	
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	1,650 %	1er sept. 2040	500 000	451 110	359 337	
CNH Capital Canada Receivables Trust	1,764 %	15 juin 2028	500 000	500 000	471 899	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.	3,059 %	12 sept. 2026	2 000 000	2 075 979	1 893 918	
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,395 %	12 janv. 2030	1 000 000	964 010	863 853	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,867 %	12 févr. 2055	500 000	507 465	430 508	
Silver Arrow Canada LP	3,728 %	15 mai 2029	1 500 000	1 500 000	1 452 314	
				7 357 664	**6 650 132**	**5,6**
Total des obligations				**118 234 872**	**102 670 054**	**86,7**
Fonds communs de placement						
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC			1 337 154	13 193 756	13 242 903	
				13 193 756	**13 242 903**	**11,2**
Total des fonds				**13 193 756**	**13 242 903**	**11,2**
Coûts de transaction				**(4)**		
Total des placements				**132 215 939**	**116 700 272**	**98,6**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**(22 949)**	**0,0**
Plus-value (moins-value) latente des swaps[2]					**467 358**	**0,4**
Autres actifs, moins les passifs					**1 200 138**	**1,0**
Total de l'actif net					**118 344 819**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	7 mars 2023	CAD	2 225 811	USD	(1 660 000)	(22 034)
Banque de Montréal	A-1	7 mars 2023	USD	260 000	CAD	(353 023)	(915)
							(22 949)
							(22 949)

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

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
Swaps de devises :						
SL CCS P USD FIXE 1,28 % R CAD FIXE 1,5475 %	5 381 200	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	4 137 054	4 137 054
SL CCS P USD FIXE 1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	1 910 480	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	1 392 766	1 392 766
SL CCS P USD FIXE 1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	1 388 200	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 178 440	1 178 440
SL CCS P USD FIXE 2,01 % R CAD FIXE 2,425 %	1 794 100	9 mars 2052	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 620 346	1 620 346
						8 328 606
SL CCS P USD FIXE 1,28 % R CAD FIXE 1,5475 %	(4 000 000)	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(3 890 804)	(3 890 804)
SL CCS P USD FIXE 1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	(1 430 000)	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	(1 300 505)	(1 300 505)
SL CCS P USD FIXE 1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	(1 100 000)	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(1 190 380)	(1 190 380)
SL CCS P USD FIXE 2,01 % R CAD FIXE 2,425 %	(1 400 000)	9 mars 2052	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(1 479 559)	(1 479 559)
						(7 861 248)
						467 358

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 sous-jacent.

Le fonds investit directement ou indirectement par l'intermédiaire du fonds sous-jacent, 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	27,0	45,6
AA/Aa	23,2	20,2
A/A	22,8	18,0
BBB/Bbb	20,5	15,2
BB/Bb	1,0	0,2
Total	**94,5**	**99,2**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, directement ou indirectement par l'intermédiaire du fonds sous-jacent, 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.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	(776 229)	(0,7)	189 313	0,1
Total	**(776 229)**	**(0,7)**	**189 313**	**0,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 38 811 $ (9 466 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	787 315	31 333 136	71 336 918	103 457 369
31 décembre 2021	19 643 365	15 748 945	95 932 755	131 325 065

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 15 215 193 $ (17 406 147 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

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

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

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds, à l'exclusion du placement dans le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, étaient considérés comme facilement négociables et très liquides. Le fonds a obtenu une dispense pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC. Le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC est considéré comme un placement non liquide du fonds.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,7	0,8
Obligations		
Obligations fédérales	18,7	38,9
Obligations provinciales	12,9	8,8
Obligations municipales	1,6	0,7
Obligations de sociétés canadiennes	33,0	20,4
Obligations de sociétés étrangères	14,9	15,5
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,6	4,2
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	11,2	8,9
Actifs (passifs) dérivés	0,4	0,3
Autres actifs, moins les passifs	1,0	1,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	96 019 922	-	96 019 922
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	6 650 132	-	6 650 132
Placements à court terme	-	787 315	-	787 315
Fonds communs de placement	-	13 242 903	-	13 242 903
Swaps	-	479 298	-	479 298
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	22 949	-	22 949
Swaps	-	11 940	-	11 940

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	123 995 479	-	123 995 479
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	6 184 836	-	6 184 836
Placements à court terme	-	1 144 750	-	1 144 750
Fonds communs de placement	-	13 151 137	-	13 151 137
Swaps	-	508 491	-	508 491
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	67 063	-	67 063
Swaps	-	22 656	-	22 656

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

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

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

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

Placements à court terme

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 6 $ (12 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 7 952 263 $ (1 942 039 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés – swaps	8 328 606	(7 861 248)	-	467 358
Total	**8 328 606**	**(7 861 248)**	**-**	**467 358**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(22 949)	-	-	(22 949)
Passifs dérivés – swaps	(7 861 248)	7 861 248	-	-
Total	**(7 884 197)**	**7 861 248**	**-**	**(22 949)**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés – swaps	14 474 603	(13 988 768)	-	485 835
Total	**14 474 603**	**(13 988 768)**	**-**	**485 835**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(67 063)	-	-	(67 063)
Passifs dérivés – swaps	(13 988 768)	13 988 768	-	-
Total	**(14 055 831)**	**13 988 768**	**-**	**(67 063)**

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life

État de la situation financière

Au 31 décembre 2022

	31 décembre 2022 ($)
Actif	
Actifs courants	
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	149 547 076
Placements à court terme	-
Trésorerie	5 968 895
Marge	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	570 010
Plus-value latente des swaps	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	1 601 310
Intérêts courus	1 803 250
Dividendes à recevoir	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Souscriptions à recevoir	102 078
Impôt étranger à recouvrer	-
	159 592 619
Passif	
Passifs courants	
Dette bancaire	-
Marge	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	3 490 102
Moins-value latente des swaps	-
Charges à payer	3 768
Impôt étranger à payer	-
Rachats à payer	39 153
Distributions à payer	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	2 587 711
Frais de gestion à payer	90
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	6 120 824
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	153 471 795
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série	
Série A	285 175
Série F	10 017
Série I	153 176 603
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)	
Série A	9,82
Série F	9,82
Série I	9,81

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

État du résultat global

Pour la période du 21 juin 2022 au 31 décembre 2022.

	2022 ($)
Revenu de placement	
Revenu de dividendes	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	3 794 041
Distributions des fonds sous-jacents	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêt négatif sur les placements	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	650 998
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(3 259 559)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 301 882
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(2 920 092)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 567 270
Profit (perte) de change net(te)	(779 278)
Autres produits	-
Total des produits (de la perte)	787 992
Charges (note 5)	
Frais de gestion	1 169
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	76 386
Frais du comité d'examen indépendant	353
Retenues d'impôt	(6 591)
Impôt étranger	-
Coûts de transaction (note 2)	6
Total des charges d'exploitation	71 323
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-
Résultat d'exploitation	716 669
Charges financières	
Charges d'intérêts	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	716 669
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	(1 228)
Série F	17
Série I	717 880
Nombre moyen pondéré de titres en circulation	
Série A	17 965
Série F	1 009
Série I	15 085 839
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	(0,07)
Série F	0,02
Série I	0,05

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

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

Pour la période du 21 juin 2022 au 31 décembre 2022.

	Série A	Série F	Série I	Total
	2022	2022	2022	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	- $	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 228)$	17	717 880	716 669
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	288 829 $	10 000	168 327 103	168 625 932
Rachat de titres rachetables	(2 426)$	-	(15 868 380)	(15 870 806)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 209 $	200	3 712 363	3 715 772
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	289 612 $	10 200	156 171 086	156 470 898
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(2 955)$	(184)	(3 418 140)	(3 421 279)
Remboursement de capital	(254)$	(16)	(294 223)	(294 493)
	(3 209)$	(200)	(3 712 363)	(3 715 772)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	285 175 $	10 017	153 176 603	153 471 795
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	285 175 $	10 017	153 176 603	153 471 795
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	-	-	-	-
Titres émis	28 956	1 000	16 884 009	16 913 965
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	326	20	376 353	376 699
Titres rachetés	(247)	-	(1 649 280)	(1 649 527)
Solde à la fin de la période	29 035	1 020	15 611 082	15 641 137

Tableau des flux de trésorerie

Pour la période du 21 juin 2022 au 31 décembre 2022.

	2022 ($)
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)	**716 669**
Ajustements :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(650 998)**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(3 301 882)**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**2 920 092**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**
Variation de la marge	**-**
Achats de placements	**(158 917 522)**
Produit de la vente de placements	**14 309 721**
Achats de placements à court terme	**(10 334 073)**
Produit de la vente de placements à court terme	**10 334 073**
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(1 803 250)**
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**
Variation des frais de gestion à payer	**90**
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**3 774**

	2022 ($)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(146 723 306)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**
Produit de l'émission de titres rachetables	**168 523 854**
Rachat de titres rachetables	**(15 831 653)**
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**152 692 201**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**5 968 895**
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**-**
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**5 968 895**
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**6 591**
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 990 791**
Intérêts versés	**-**

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés						
1011778 BC ULC	1,750 %	19 nov. 2026	397 949	495 577	530 970	
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc.	4,375 %	15 janv. 2028	575 000	681 204	698 749	
Air Canada	3,875 %	15 août 2026	525 000	599 955	631 181	
Bombardier Inc.	7,500 %	15 mars 2025	325 000	404 192	436 977	
Bombardier Inc.	7,125 %	15 juin 2026	125 000	161 476	164 626	
Cascades Inc.	5,375 %	15 janv. 2028	250 000	303 963	297 133	
Creation Technologies Inc.	6,000 %	5 oct. 2028	249 373	279 927	272 002	
Garda World Security Corp.	9,500 %	1er nov. 2027	250 000	329 728	326 749	
GFL Environmental Inc.	5,125 %	15 déc. 2026	400 000	513 551	519 222	
goeasy Ltd.	4,375 %	1er mai 2026	325 000	360 888	390 345	
NOVA Chemicals Corp.	5,250 %	1er juin 2027	500 000	580 121	610 292	
Vidéotron Ltée	5,125 %	15 avr. 2027	500 000	619 742	641 065	
				5 330 324	**5 519 311**	**3,6**
Obligations étrangères						
AAdvantage Loyalty IP Ltd.	7,460 %	10 mars 2028	400 000	515 233	540 544	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	4,000 %	29 sept. 2024	207 000	261 519	279 045	
ACCO Brands Corp.	4,250 %	15 mars 2029	275 000	304 388	307 891	
Adient Global Holdings Ltd.	4,875 %	15 août 2026	225 000	272 150	284 269	
ADMI Corp.	4,250 %	23 déc. 2027	397 985	480 918	492 575	
ADT Security Corp.	4,125 %	1er août 2029	250 000	303 369	288 540	
Adtalem Global Education Inc.	5,500 %	1er mars 2028	250 000	301 116	307 819	
Advantage Sales & Marketing Inc.	5,250 %	28 oct. 2027	397 970	481 998	447 967	
Advantage Sales & Marketing Inc.	6,500 %	15 nov. 2028	200 000	231 669	207 032	
AIT Worldwide Logistics Holdings Inc	5,500 %	6 avr. 2028	249 370	292 392	311 384	
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	3,250 %	15 mars 2026	500 000	583 246	618 965	
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	4,875 %	15 févr. 2030	250 000	311 489	302 913	
Allied Universal Holdco LLC	4,250 %	5 mai 2028	198 992	240 499	256 686	
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9,750 %	15 juill. 2027	525 000	579 164	620 407	
Altice Financing SA	5,000 %	15 janv. 2028	450 000	505 406	492 145	
Altice France SA	4,000 %	31 janv. 2026	398 961	483 958	504 314	
Altice France SA	5,500 %	15 janv. 2028	550 000	590 776	585 205	
AMC Networks Inc.	4,750 %	1er août 2025	400 000	497 176	412 856	
Amentum Government Services Holdings LLC	4,500 %	16 févr. 2029	399 000	499 411	528 126	
American Airlines Inc.	11,750 %	15 juill. 2025	475 000	677 348	691 688	
American Axle & Manufacturing Inc.	6,875 %	1er juill. 2028	325 000	395 866	393 320	
American Greetings Corp.	8,750 %	15 avr. 2025	225 000	279 908	293 360	
AP Core Holdings II LLC	6,250 %	21 juill. 2027	250 000	304 823	306 454	
AP Core Holdings II LLC	6,250 %	1er sept. 2027	394 805	484 790	486 398	
Apache Corp.	4,250 %	15 janv. 2030	500 000	586 469	600 709	
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc.	4,625 %	15 juin 2029	425 000	457 706	464 314	
APX Group Inc.	4,000 %	9 juill. 2028	398 992	483 503	535 804	
Aramark Services Inc.	5,000 %	1er févr. 2028	475 000	579 164	601 752	
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	6,875 %	1er avr. 2027	325 000	387 359	421 080	
Arcline FM Holdings LLC	5,500 %	23 juin 2028	249 370	306 468	322 117	
Arconic Inc.	5,900 %	1er févr. 2027	250 000	328 747	336 751	
Arcosa Inc.	4,375 %	15 avr. 2029	350 000	389 729	411 852	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	5,250 %	30 avr. 2025	400 000	498 789	517 002	
Ares Capital Corp.	2,875 %	15 juin 2028	175 000	189 676	190 826	
Asbury Automotive Group Inc.	4,625 %	15 nov. 2029	450 000	520 733	514 503	
Ascend Learning LLC	4,000 %	10 déc. 2028	397 990	489 637	511 210	
AssuredPartners Inc.	4,750 %	13 févr. 2027	96 000	124 874	129 426	
Asurion LLC	5,250 %	3 févr. 2028	400 000	443 396	425 907	
AthenaHealth Group Inc.	4,000 %	15 févr. 2029	170 524	205 188	209 186	
AthenaHealth Inc.	4,000 %	15 févr. 2029	29 048	34 952	35 633	
Avis Budget Car Rental, LLC / Avis Budget Finance, Inc.	4,750 %	1er avr. 2028	350 000	422 405	400 179	
Ball Corp.	3,125 %	15 sept. 2031	500 000	552 898	544 985	
Bath & Body Works Inc.	6,625 %	1er oct. 2030	225 000	271 886	286 608	
Belfor Holdings Inc.	4,750 %	4 avril 2026	397 964	504 517	536 529	
BellRing Brands Inc.	7,000 %	15 mars 2030	300 000	375 207	391 661	
Belron Finance US LLC	3,250 %	30 avr. 2028	398 987	508 561	536 811	
Berlin Packaging LLC	4,250 %	11 mars 2028	200 000	260 159	261 359	
Blackstone Private Credit Fund	3,250 %	15 mars 2027	175 000	199 568	200 242	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Block Communications Inc.	4,875 %	1er mars 2028	525 000	628 285	621 780	
Blue Ribbon LLC	6,750 %	7 mai 2028	246 753	292 905	252 009	
Boxer Parent Co., Inc.	3,750 %	2 oct. 2025	398 836	493 596	518 668	
Brown Group Holding LLC	3,250 %	22 avr. 2028	398 921	494 987	531 589	
Buckeye Partners LP	4,500 %	1er mars 2028	350 000	399 250	417 586	
BWAY Holding Co.	7,250 %	15 avr. 2025	525 000	598 246	659 216	
C&W Senior Financing DAC	6,875 %	15 sept. 2027	350 000	400 445	442 073	
Caesars Entertainment Inc.	6,250 %	1er juill. 2025	400 000	515 821	528 238	
Caesars Resort Collection LLC	4,500 %	19 juin 2025	199 108	251 137	269 461	
Calpine Corp.	5,125 %	15 mars 2028	400 000	480 775	485 045	
Camelot Finance SA	4,000 %	31 oct. 2026	279 611	352 353	373 653	
Carnival Corp.	9,875 %	1er août 2027	500 000	643 272	641 339	
Carriage Purchaser Inc.	7,875 %	15 oct. 2029	475 000	464 483	457 796	
Castlelake Aviation Finance DAC	5,000 %	15 avr. 2027	525 000	568 695	619 901	
Castlelake Aviation One DAC	3,250 %	22 oct. 2026	397 985	504 044	535 449	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,000 %	1er févr. 2028	625 000	770 122	767 207	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,500 %	1er mai 2032	725 000	799 797	784 476	
Cengage Learning Inc.	5,750 %	14 juill. 2026	398 992	475 707	487 486	
Centene Corp.	3,375 %	15 févr. 2030	775 000	887 877	890 085	
Central Parent Inc.	5,000 %	6 juill. 2029	200 000	252 030	269 005	
Central Parent Inc. / Central Merger Sub Inc.	7,250 %	15 juin 2029	450 000	583 107	597 574	
Centuri Group Inc.	3,000 %	27 août 2028	398 868	497 492	532 681	
Century Casinos Inc.	6,750 %	1er avr. 2029	248 941	308 350	321 705	
CenturyLink Inc.	6,875 %	15 janv. 2028	275 000	325 271	310 061	
Chariot Buyer LLC	4,000 %	22 oct. 2028	225 432	268 095	288 651	
CHS/Community Health Systems Inc.	5,625 %	15 mars 2027	525 000	598 638	611 252	
Cimpress PLC	7,000 %	15 juin 2026	400 000	397 729	375 529	
Cimpress USA Inc.	4,000 %	17 mai 2028	398 990	471 542	487 905	
Claros Mortgage Trust Inc.	5,000 %	9 août 2026	249 372	311 297	334 510	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	5,125 %	15 août 2027	225 000	270 510	264 270	
Clearwater Paper Corp.	4,750 %	15 août 2028	901 000	1 070 585	1 079 782	
Clearway Energy Operating LLC	4,750 %	15 mars 2028	400 000	495 474	500 589	
Cleveland-Cliffs Inc.	4,625 %	1er mars 2029	500 000	589 292	602 242	
ClubCorp Holdings Inc.	2,750 %	18 sept. 2024	150 000	181 742	183 987	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	4,750 %	30 mars 2029	399 000	493 799	516 233	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	6,625 %	15 avr. 2029	300 000	386 708	387 217	
CNX Resources Corp.	7,250 %	14 mars 2027	300 000	385 716	404 138	
Cobham Ultra US Co-Borrower LLC	4,250 %	24 déc. 2028	400 000	495 037	527 981	
CommScope Inc.	4,750 %	1er sept. 2029	375 000	401 679	410 591	
Condor Merger Sub Inc.	4,500 %	3 févr. 2029	399 000	496 288	504 714	
Condor Merger Sub Inc.	7,375 %	15 févr. 2030	550 000	623 120	600 710	
Corel Inc.	5,000 %	2 juill. 2026	194 595	242 588	246 447	
Cornerstone Building Brands Inc.	3,750 %	12 avril 2028	200 000	233 402	244 425	
CP Atlas Buyer Inc.	4,250 %	27 déc. 2027	200 000	233 402	238 367	
CQP Holdco LP	4,250 %	27 mai 2028	200 000	246 874	270 145	
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC	5,500 %	15 juin 2031	325 000	381 593	385 484	
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc.	5,625 %	15 oct. 2025	300 000	382 816	393 088	
CSC Holdings LLC	2,500 %	15 avr. 2027	397 954	483 275	483 268	
CSC Holdings LLC	5,500 %	15 avr. 2027	250 000	315 376	284 889	
CSC Holdings LLC	5,750 %	15 janv. 2030	425 000	426 349	326 048	
CTC Holdings LP	5,500 %	18 févr. 2029	246 264	321 308	324 502	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	2,750 %	21 août 2025	397 954	491 048	527 850	
Dairyland USA Corp.	5,250 %	17 août 2029	254 363	335 796	342 497	
DCP Midstream Operating LP	5,125 %	15 mai 2029	475 000	574 567	621 109	
Delek US Holdings Inc.	4,000 %	10 nov. 2029	200 000	256 079	261 371	
Delta Air Lines Inc.	7,375 %	15 janv. 2026	300 000	403 727	415 987	
Delta Topco Inc.	4,500 %	1er déc. 2027	200 000	239 783	251 209	
Digital Room Holdings Inc.	5,750 %	21 déc. 2028	249 373	283 949	305 159	
DISH DBS Corp.	7,750 %	1er juill. 2026	600 000	611 581	658 721	
Edgewell Personal Care Co.	5,500 %	1er juin 2028	475 000	590 819	603 058	
Embecta Corp.	3,500 %	31 mars 2029	200 000	250 741	259 052	
Empire Resorts Inc.	7,750 %	1er nov. 2026	375 000	436 687	408 248	
Endeavor Energy Resources, LP / EER Finance, Inc.	5,750 %	30 janv. 2028	300 000	384 749	390 887	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Energizer Holdings Inc.	2,750 %	22 déc. 2027	390 525	485 695	520 546	
Ensono Inc.	4,750 %	28 mai 2028	150 000	182 056	183 173	
Entain Holdings Gibraltar Ltd.	4,000 %	18 oct. 2029	200 000	269 994	270 145	
EQM Midstream Partners LP	4,500 %	15 janv. 2029	550 000	592 046	627 026	
eResearchTechnology Inc.	5,500 %	4 févr. 2027	398 980	486 548	478 599	
Evergreen Acqco 1 LP	6,500 %	26 avr. 2028	248 741	302 485	326 641	
Exgen Renewables IV LLC	3,750 %	15 déc. 2027	400 000	506 596	537 637	
Eyecare Partners LLC	3,750 %	20 févr. 2027	398 985	482 127	439 695	
Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance	6,750 %	15 janv. 2030	375 000	384 587	410 794	
FinThrive Software Intermediate Holdings Inc.	4,500 %	17 déc. 2028	398 997	498 856	459 983	
FirstEnergy Corp.	4,400 %	15 juill. 2027	300 000	380 435	380 021	
Ford Motor Co.	4,750 %	15 janv. 2043	600 000	599 969	585 741	
Ford Motor Credit Co., LLC	4,271 %	9 janv. 2027	700 000	848 343	859 503	
Ford Motor Credit Co., LLC	3,625 %	17 juin 2031	1 125 000	1 183 057	1 200 542	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	5,500 %	1er mai 2028	525 000	579 897	607 802	
Froneri US Inc.	2,250 %	30 janv. 2027	390 449	511 861	515 890	
Frontier Communications Holdings LLC	5,000 %	1er mai 2028	400 000	481 580	471 694	
Genesee & Wyoming Inc.	2,000 %	30 déc. 2026	199 487	254 655	269 233	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	250 000	234 466	288 657	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	5,250 %	1er déc. 2027	350 000	441 780	449 661	
Goodyear Tire & Rubber Co.	5,000 %	15 juill. 2029	275 000	313 846	311 300	
Grab Holdings Inc.	5,500 %	29 janv. 2026	300 000	376 917	402 423	
Gray Television Inc.	7,000 %	15 mai 2027	375 000	480 937	451 402	
Gray Television Inc.	3,000 %	1er déc. 2028	397 990	501 459	524 824	
Great Outdoors Group LLC	4,500 %	5 mars 2028	249 369	323 598	325 425	
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	325 000	413 885	422 509	
Harbor Freight Tools USA Inc.	3,250 %	19 oct. 2027	397 970	475 519	515 088	
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.	5,750 %	20 janv. 2026	325 000	395 866	399 364	
Herbalife Nutrition Ltd. / HLF Financing Inc.	7,875 %	1er sept. 2025	100 000	121 505	120 669	
Hess Midstream Operations LP	4,250 %	15 févr. 2030	350 000	392 483	406 090	
Hillman Group Inc.	3,250 %	14 juill. 2028	320 647	396 718	422 594	
Hillman Group Inc.	3,250 %	14 juill. 2028	77 697	96 130	102 400	
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	4,875 %	15 janv. 2030	325 000	397 961	399 800	
Hilton Grand Vacations Borrower LLC	3,500 %	2 août 2028	223 427	276 421	301 107	
Hudson River Trading LLC	3,000 %	18 mars 2028	397 975	489 778	511 266	
Hughes Satellite Systems Corp.	6,625 %	1er août 2026	325 000	410 254	411 513	
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,250 %	15 mai 2027	500 000	599 060	621 790	
ICON Luxembourg Sarl	3,000 %	1er juill. 2028	166 204	209 684	224 806	
ICU Medical Inc.	3,000 %	6 janv. 2029	400 000	505 294	525 724	
iHeartCommunications Inc.	5,250 %	15 août 2027	275 000	333 425	316 223	
Imola Merger Corp.	4,750 %	15 mai 2029	200 000	227 517	235 651	
INEOS US Finance LLC	3,750 %	3 nov. 2027	200 000	265 827	267 266	
Infinite Bidco LLC	7,500 %	2 mars 2029	250 000	304 823	313 334	
International Game Technology PLC	5,250 %	15 janv. 2029	500 000	632 850	632 454	
Intesa Sanpaolo SpA	5,710 %	15 janv. 2026	350 000	436 369	456 723	
IQVIA Inc.	5,000 %	15 oct. 2026	250 000	321 410	324 133	
IRB Holding Corp.	3,750 %	15 déc. 2027	398 985	492 494	525 471	
Iron Mountain Information Management Services Inc.	5,000 %	15 juill. 2032	525 000	586 281	591 949	
Jacobs Entertainment Inc.	6,750 %	15 févr. 2029	350 000	376 693	428 676	
Jane Street Group / JSG Finance Inc.	4,500 %	15 nov. 2029	325 000	397 502	379 347	
Jane Street Group LLC	2,750 %	26 janv. 2028	397 970	504 025	524 277	
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp.	5,000 %	15 août 2028	250 000	292 418	276 818	
Ken Garff Automotive LLC	4,875 %	15 sept. 2028	300 000	344 077	340 701	
Kingpin Intermediate Holdings LLC	4,500 %	3 juill. 2024	397 922	499 342	532 428	
KKR Apple Bidco LLC	3,500 %	13 juill. 2028	398 995	488 006	534 075	
Kloeckner Pentaplast of America Inc.	5,250 %	9 févr. 2026	200 000	229 355	241 860	
Knot Worldwide Inc.	4,500 %	21 déc. 2025	249 375	324 950	334 514	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	7,000 %	22 déc. 2026	250 000	321 201	328 577	
LABL Inc.	10,500 %	15 juill. 2027	350 000	438 283	437 482	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	4,750 %	15 juin 2029	475 000	517 800	520 567	
Laredo Petroleum Inc.	9,500 %	15 janv. 2025	150 000	197 155	200 642	
LaserAway Intermediate Holdings II LLC	6,500 %	14 oct. 2027	249 372	319 039	331 975	
Lereta LLC	6,000 %	6 août 2028	248 741	290 450	302 224	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Level 3 Financing Inc.	4,250 %	1er juill. 2028	400 000	449 821	428 156	
LifeMiles Ltd.	6,250 %	30 août 2026	332 496	411 133	420 559	
LifePoint Health Inc.	6,750 %	15 avr. 2025	225 000	284 985	287 388	
Lithia Motors Inc.	4,625 %	15 déc. 2027	350 000	426 896	428 547	
LS Group OpCo Acquisition LLC	4,250 %	26 oct. 2027	398 985	501 412	534 526	
LSB Industries Inc.	6,250 %	15 oct. 2028	300 000	339 314	372 434	
Lumen Technologies Inc.	2,250 %	15 mars 2027	200 000	254 727	257 853	
Marriott Ownership Resorts Inc.	1,750 %	31 août 2025	250 000	333 462	336 030	
Marriott Ownership Resorts Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	325 000	372 827	384 141	
Match Group Holdings II LLC	5,625 %	15 févr. 2029	300 000	377 921	378 755	
Mattel Inc.	3,375 %	1er avr. 2026	475 000	581 670	592 570	
Maxar Technologies Inc.	7,750 %	15 juin 2027	475 000	626 044	668 939	
Maxar Technologies Inc.	4,750 %	14 juin 2029	547 250	676 975	741 831	
MB Aerospace Holdings II Corp.	4,500 %	22 janv. 2025	198 953	230 613	236 382	
Medline Borrower LP	3,875 %	1er avr. 2029	600 000	686 752	655 799	
MH Sub I LLC	4,750 %	15 sept. 2024	397 959	498 924	525 161	
MHI Holdings LLC	5,000 %	20 sept. 2026	465 366	629 868	626 221	
Midcap Financial Issuer Trust	6,500 %	1er mai 2028	525 000	615 790	610 362	
Millennium Escrow Corp.	6,625 %	1er août 2026	375 000	401 431	325 851	
MKS Instruments Inc	3,250 %	11 avr. 2029	399 000	506 629	535 511	
Mozart Borrower LP	3,750 %	30 sept. 2028	398 496	494 672	514 085	
Murphy Oil Corp.	5,875 %	1er déc. 2027	500 000	605 904	649 848	
Nabors Industries Inc	7,375 %	15 mai 2027	275 000	363 312	361 379	
Naked Juice LLC	3,750 %	24 janv. 2029	399 000	489 941	486 190	
Naked Juice LLC	6,500 %	24 janv. 2030	250 000	304 374	273 796	
Nascar Holdings Inc.	2,918 %	26 juill. 2026	210 881	267 765	285 445	
National Mentor Holdings Inc.	4,500 %	2 mars 2028	121 258	116 674	115 740	
National Mentor Holdings Inc.	4,500 %	2 mars 2028	3 433	3 303	3 277	
Navient Corp.	6,750 %	15 juin 2026	250 000	294 646	323 067	
NCR Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	400 000	481 946	454 364	
Neptune Bidco US Inc.	5,500 %	11 avr. 2029	158 000	188 388	191 873	
Newell Brands Inc.	5,375 %	1er avr. 2036	325 000	376 056	378 882	
Nexstar Media Inc.	5,625 %	15 juill. 2027	300 000	376 049	373 720	
NortonLifeLock Inc.	6,750 %	30 sept. 2027	200 000	265 432	265 924	
NortonLifeLock Inc.	2,500 %	28 janv. 2029	400 000	498 782	533 967	
Novelis Corp.	3,250 %	15 nov. 2026	450 000	537 266	547 389	
NRG Energy Inc.	5,750 %	15 janv. 2028	400 000	505 538	509 627	
Occidental Petroleum Corp.	6,375 %	1er sept. 2028	575 000	778 992	787 980	
Occidental Petroleum Corp.	4,300 %	15 août 2039	725 000	778 750	788 176	
OneDigital Borrower LLC	4,750 %	16 nov. 2027	398 995	491 702	512 239	
OneMain Finance Corp.	3,500 %	15 janv. 2027	450 000	484 945	505 601	
Open Text Holdings Inc.	4,125 %	1er déc. 2031	450 000	520 164	474 822	
Organon & Co.	3,500 %	8 avr. 2028	200 000	255 474	269 032	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	4,125 %	30 avr. 2028	500 000	603 954	601 026	
Outcomes Group Holdings Inc.	4,750 %	24 oct. 2025	249 140	322 070	327 447	
Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc.	6,375 %	1er févr. 2027	525 000	662 149	663 059	
Pactiv Evergreen Group Holdings Inc.	4,000 %	24 sept. 2028	397 985	497 674	533 000	
Pactiv LLC	7,950 %	15 déc. 2025	550 000	641 988	720 937	
Papa John's International Inc.	3,875 %	15 sept. 2029	425 000	501 458	481 575	
PCI Gaming Authority	2,500 %	31 mai 2026	200 000	267 666	269 863	
Pegasus Bidco BV	4,750 %	5 mai 2029	400 000	492 941	525 724	
Penn National Gaming Inc.	3,250 %	22 avr. 2029	398 000	501 472	534 816	
Penske Automotive Group Inc.	3,500 %	1er sept. 2025	400 000	496 359	503 847	
Peraton Corp.	4,500 %	24 févr. 2028	99 742	132 697	132 218	
Peraton Corp.	8,500 %	1er févr. 2029	250 000	304 823	323 750	
Perrigo Finance Unlimited Co.	4,375 %	15 mars 2026	400 000	509 397	503 475	
PetSmart Inc.	4,500 %	12 févr. 2028	397 985	496 270	529 309	
PetVet Care Centers LLC	4,250 %	15 févr. 2025	397 943	489 126	508 409	
PG&E Corp.	5,000 %	1er juill. 2028	350 000	397 691	433 510	
Phoenix Newco Inc	4,000 %	11 août 2028	398 997	496 368	521 855	
Playtika Holding Corp.	2,750 %	5 mars 2028	200 000	270 207	259 305	
Polar US Borrower LLC	4,750 %	21 août 2025	400 000	480 070	440 632	
Post Holdings Inc.	5,500 %	15 déc. 2029	650 000	809 749	798 816	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PRA Health Sciences Inc.	3,000 %	1er juill. 2028	41 410	52 243	56 011	
Primary Products Finance LLC	4,500 %	1er avr. 2029	399 000	505 330	532 811	
Prime Security Services Borrower LLC	3,500 %	23 sept. 2026	200 000	247 438	268 959	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	5,750 %	15 avr. 2026	450 000	572 851	586 457	
Primo Water Holdings Inc.	4,375 %	30 avr. 2029	450 000	507 328	527 278	
Pug LLC	4,750 %	13 févr. 2027	200 000	235 890	225 601	
Quikrete Holdings Inc.	2,500 %	31 janv. 2027	397 949	488 451	534 192	
QVC Inc.	4,375 %	1er sept. 2028	250 000	244 996	203 005	
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc.	8,250 %	15 nov. 2028	175 000	209 831	219 642	
Range Resources Corp.	4,750 %	15 févr. 2030	325 000	390 801	388 638	
Red Planet Borrower LLC	4,250 %	30 sept. 2028	398 992	436 939	341 130	
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc.	4,500 %	16 nov. 2025	400 000	493 748	512 242	
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc. / LifePoint	9,750 %	1er déc. 2026	225 000	282 763	245 984	
Resideo Funding Inc.	4,000 %	1er sept. 2029	525 000	555 641	576 210	
Reverb Buyer Inc.	4,000 %	1er nov. 2028	208 028	262 242	264 811	
Rinchem Co LLC	5,000 %	2 mars 2029	249 375	303 257	320 153	
RLJ Lodging Trust LP	3,750 %	1er juill. 2026	150 000	182 524	181 073	
RLJ Lodging Trust LP	4,000 %	15 sept. 2029	350 000	387 972	385 132	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	11,500 %	1er juin 2025	400 000	564 780	582 470	
Russell Investments US Institutional Holdco Inc.	4,000 %	30 mai 2025	200 000	250 246	252 022	
Ryan Specialty Group LLC	4,000 %	1er sept. 2027	223 982	282 204	302 097	
Ryan Specialty Group LLC	4,375 %	1er févr. 2030	200 000	235 469	234 989	
Sabert Corp.	5,500 %	10 déc. 2026	444 702	564 862	599 540	
Sabre GLBL Inc.	9,250 %	15 avr. 2025	450 000	580 612	608 437	
Sabre GLBL Inc.	4,000 %	17 déc. 2027	153 420	187 399	189 948	
Sabre GLBL Inc.	4,000 %	17 déc. 2027	245 181	299 483	303 557	
Scientific Games Corp.	5,407 %	7 avr. 2029	398 000	498 880	533 304	
Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US Finco Inc.	6,625 %	1er mars 2030	325 000	366 110	372 546	
Scientific Games International Inc.	7,000 %	15 mai 2028	300 000	386 683	388 482	
Scripps Escrow II Inc.	3,875 %	15 janv. 2029	400 000	446 458	435 738	
Sensata Technologies BV	5,875 %	1er sept. 2030	500 000	645 337	643 043	
Service Logic Acquisition Inc.	4,750 %	29 oct. 2027	199 001	247 054	256 156	
Service Properties Trust	7,500 %	15 sept. 2025	475 000	594 485	614 112	
Shutterfly LLC	5,750 %	25 sept. 2026	250 000	249 366	206 292	
Sinclair Television Group Inc.	3,750 %	13 avril 2029	399 000	479 349	515 354	
Sirius XM Radio Inc.	3,125 %	1er sept. 2026	100 000	119 882	120 481	
Sirius XM Radio Inc.	5,000 %	1er août 2027	625 000	778 186	784 738	
Six Flags Theme Parks Inc.	2,000 %	17 avr. 2026	200 000	263 653	264 195	
Sotheby's/Bidfair Holdings Inc.	5,875 %	1er juin 2029	375 000	419 864	427 320	
Southwestern Energy Co.	8,375 %	15 sept. 2028	275 000	374 779	384 811	
Sovos Compliance LLC	5,000 %	12 août 2028	0	0	0	
Spirit Loyalty Cayman Ltd. / Spirit IP Cayman Ltd.	8,000 %	20 sept. 2025	275 000	370 410	374 465	
Sprint Capital Corp.	6,875 %	15 nov. 2028	750 000	1 086 568	1 059 146	
SS&C Technologies Inc.	2,750 %	22 mars 2029	148 997	189 188	198 667	
SS&C Technologies Inc.	2,750 %	22 mars 2029	224 504	285 063	299 346	
Standard Industries Inc.	5,000 %	15 févr. 2027	350 000	419 883	438 297	
Staples Inc	7,500 %	15 avr. 2026	250 000	281 542	292 244	
Star US Bidco LLC	5,250 %	17 mars 2027	125 000	158 068	161 748	
Starwood Property Mortgage LLC	3,750 %	3 nov. 2027	175 000	233 733	234 154	
Starwood Property Trust Inc.	3,625 %	15 juill. 2026	250 000	299 286	296 819	
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	4,500 %	15 mai 2029	525 000	576 025	623 249	
Sunshine Luxembourg VII Sarl	4,500 %	2 oct. 2026	398 987	491 212	519 063	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6,000 %	1er mars 2027	450 000	561 885	570 220	
Tenet Healthcare Corp.	6,250 %	1er févr. 2027	450 000	571 895	583 476	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	15 juin 2030	300 000	381 901	388 015	
Terrier Media Buyer Inc.	3,500 %	17 déc. 2026	398 985	475 778	507 690	
The Chemours Co.	4,625 %	15 nov. 2029	550 000	592 550	610 192	
The EW Scripps Co.	2,500 %	1er mai 2026	397 943	505 141	531 311	
The Hertz Corp.	4,000 %	14 juin 2028	334 334	411 457	444 954	
The Hertz Corp.	4,000 %	30 juin 2028	63 969	78 725	85 134	
The Howard Hughes Corp.	5,375 %	1er août 2028	275 000	342 986	336 284	
The Michaels Cos Inc.	5,250 %	1er mai 2028	375 000	391 915	409 402	
TIBCO Software Inc.	5,000 %	20 mars 2029	100 000	121 398	121 341	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
TK Elevator US Newco Inc	4,000 %	31 juill. 2027	199 000	246 922	260 137	
TKC Holdings Inc.	6,875 %	15 mai 2028	250 000	278 325	265 114	
Townsquare Media Inc.	6,875 %	1er févr. 2026	500 000	595 832	602 111	
TransDigm Inc.	4,875 %	1er mai 2029	700 000	779 429	828 513	
Transocean Inc.	11,500 %	30 janv. 2027	250 000	314 577	340 090	
Triton Water Holdings Inc.	6,250 %	1er avr. 2029	425 000	415 846	462 667	
TruGreen LP	4,750 %	2 nov. 2027	397 970	494 280	480 256	
Uber Technologies Inc.	7,500 %	15 sept. 2027	600 000	769 662	814 373	
United Airlines Inc.	4,375 %	15 avr. 2026	250 000	320 095	314 562	
United Airlines Inc.	6,533 %	21 avr. 2028	398 987	500 767	535 319	
United Airlines Inc.	4,625 %	15 avr. 2029	375 000	444 535	443 300	
United Rentals North America Inc.	4,000 %	15 juill. 2030	500 000	586 749	580 309	
Univision Communications Inc.	5,125 %	15 févr. 2025	375 000	470 061	484 950	
Vaco Holdings LLC	5,750 %	21 janv. 2029	349 121	449 681	457 866	
Vector Group Ltd.	5,750 %	1er févr. 2029	250 000	280 798	294 206	
Verscend Holding Corp.	6,524 %	27 août 2025	397 980	499 415	536 887	
Vertex Aerospace Services Corp.	4,750 %	6 déc. 2028	397 995	497 686	530 590	
VFH Parent LLC	3,500 %	13 janv. 2029	400 000	495 515	529 247	
VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc.	4,250 %	1er déc. 2026	325 000	396 994	411 089	
Victory Capital Holdings Inc.	2,750 %	31 déc. 2028	394 737	492 219	528 838	
Virgin Media Bristol LLC	2,500 %	31 janv. 2028	400 000	501 387	533 902	
Virgin Media Secured Finance PLC	5,500 %	15 mai 2029	325 000	384 738	395 473	
VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc.	6,375 %	1er févr. 2030	250 000	264 502	271 706	
Vistra Operations Co. LLC	4,375 %	1er mai 2029	525 000	607 647	615 175	
VM Consolidated Inc.	5,500 %	15 avr. 2029	350 000	414 485	418 304	
WESCO Distribution Inc.	7,125 %	15 juin 2025	450 000	599 537	618 697	
Western Midstream Operating LP	4,550 %	1er févr. 2030	325 000	379 497	381 915	
WMG Acquisition Corp.	2,125 %	20 janv. 2028	400 000	505 294	536 564	
Woof Holdings Inc.	4,500 %	21 déc. 2027	398 987	496 272	511 553	
WP CityMD Bidco LLC	3,750 %	23 déc. 2028	397 995	492 555	538 824	
Wyndham Destinations Inc.	5,750 %	1er avr. 2027	475 000	571 503	611 946	
Yum! Brands Inc.	4,750 %	15 janv. 2030	500 000	620 670	622 725	
ZipRecruiter Inc.	5,000 %	15 janv. 2030	525 000	586 352	587 379	
				140 914 870	**144 027 765**	**93,8**
Total des obligations				**146 245 194**	**149 547 076**	**97,4**
Total des placements				**146 245 194**	**149 547 076**	**97,4**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**(2 920 092)**	**(1,9)**
Autres actifs, moins les passifs					**6 844 811**	**4,5**
Total de l'actif net					**153 471 795**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mars 2023	CAD	4 000 000	USD	(2 933 670)	27 207
Banque Nationale du Canada	A-1	14 avr. 2023	CAD	25 000 000	USD	(18 062 409)	542 803
							570 010
Banque de Montréal	A-1	17 févr. 2023	USD	515 475	CAD	(700 000)	(1 787)
Banque de Montréal	A-1	17 févr. 2023	CAD	1 500 000	USD	(1 119 013)	(15 592)
Banque de Montréal	A-1	15 mars 2023	CAD	23 000 000	USD	(17 442 716)	(613 839)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	17 févr. 2023	USD	2 186 011	CAD	(3 000 000)	(38 852)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	17 mai 2023	CAD	26 000 000	USD	(19 572 050)	(473 011)

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 janv. 2023	CAD	25 000 000	USD	(19 181 237)	(984 599)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 mars 2023	USD	1 107 596	CAD	(1 500 000)	(181)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 juin 2023	CAD	27 500 000	USD	(20 377 918)	(59 771)
Banque Nationale du Canada	A-1	17 févr. 2023	CAD	27 000 000	USD	(20 901 133)	(1 302 470)
							(3 490 102)
							(2 920 092)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Au 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit au 31 décembre 2022 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)
Note	**31 décembre 2022**
AA/Aa	0,4
BBB/Baa	2,2
BB/Ba	47,8
B/B	42,7
CCC/Caa	4,3
Non noté	0,4
Total	**97,8**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change au 31 décembre 2022. 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 (%)
	31 décembre 2022	
Dollar américain	(1 128 213)	(0,7)
Total	**(1 128 213)**	**(0,7)**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 56 411 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	-	66 506 492	83 040 584	149 547 076

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 7 768 280 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Au 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**
Obligations	
Obligations de sociétés	3,6
Obligations étrangères	93,8
Actifs (passifs) dérivés	(1,9)
Autres actifs, moins les passifs	4,5
Total	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Le tableau suivant illustre le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur au 31 décembre 2022.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	146 968 233	2 578 843	149 547 076
Contrats de change à terme	-	570 010	-	570 010
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3 490 102	-	3 490 102

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours de la période du 21 juin au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 au 31 décembre 2022.

	31 décembre 2022 ($)
Solde d'ouverture	-
Achats et ventes nets	253 320
Transferts nets	2 349 413
Profits (pertes)	
Réalisé(e)s	568
Latent(e)s	(24 369)
Solde de clôture	**2 578 843**

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

Obligations

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

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 6 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 2 697 917 $. À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 017	9 990
Série F	1 020	10 016
Série I	13 328	130 766

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période au 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 000	-	169
Série F	10 000	-	200
Série I	130 000	-	3 231

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	570 010	(570 010)	-	-
Total	**570 010**	**(570 010)**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(3 490 102)	570 010	-	(2 920 092)
Total	**(3 490 102)**	**570 010**	**-**	**(2 920 092)**

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	21 juin 2022	18 juill. 2022
Titres de série F	21 juin 2022	18 juill. 2022
Titres de série I	21 juin 2022	18 juill. 2022

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

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**226 182 184**	192 797 720
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**40 650**	539 088
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	43 218
Intérêts courus	**9 702**	-
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**218 012**	198 657
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	226 450 548	193 578 683
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**5 368**	5 849
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**49 761**	131 539
Distributions à payer	**6**	238
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**257 101**	27 190
Frais de gestion à payer	**32 383**	36 570
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**344 619**	201 386
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**226 105 929**	193 377 297
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**67 531 651**	62 688 404
Série F	**28 611 288**	23 709 114
Série I	**120 346 222**	97 043 904
Série O	**9 616 768**	9 935 875
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,93**	12,98
Série F	**12,09**	13,13
Série I	**12,89**	13,94
Série O	**11,52**	12,48

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	5 297
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**7 266**	3 099
Distributions des fonds sous-jacents	**10 901 399**	8 979 546
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(4)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**529 789**	1 374 111
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(17 108 977)**	26 147 923
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(5 670 523)**	36 509 972
Profit (perte) de change net(te)	**-**	(65)
Autres produits	**-**	542
Total des produits (de la perte)	**(5 670 523)**	36 510 449
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 443 887**	1 208 251
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**232 609**	189 437
Frais du comité d'examen indépendant	**440**	223
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 676 936**	1 397 911
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(7 347 459)**	35 112 538
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(7 347 459)**	35 112 538
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(3 031 812)**	10 847 447
Série F	**(946 106)**	3 951 980
Série I	**(3 064 980)**	18 370 516
Série O	**(304 561)**	1 942 595

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

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

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**5 233 008**	4 614 194
Série F	**2 089 066**	1 581 166
Série I	**8 316 385**	6 627 325
Série O	**818 713**	787 121
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,58)**	2,35
Série F	**(0,45)**	2,50
Série I	**(0,37)**	2,77
Série O	**(0,37)**	2,47

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 I	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	62 688 404 $	52 563 908	23 709 114	14 537 638	97 043 904	75 011 882
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(3 031 812) $	10 847 447	(946 106)	3 951 980	(3 064 980)	18 370 516
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	21 799 520 $	16 081 092	14 634 020	9 931 149	34 985 893	14 694 727
Rachat de titres rachetables	(13 877 662) $	(16 750 587)	(8 739 406)	(4 676 734)	(8 618 595)	(11 033 221)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 481 931 $	2 161 731	1 220 556	926 160	5 880 373	4 656 225
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	10 403 789 $	1 492 236	7 115 170	6 180 575	32 247 671	8 317 731
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(23 464) $	-	(656)	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 204 411) $	(884 613)	(603 409)	(383 797)	(2 800 775)	(1 859 417)
Remboursement de capital	(1 300 855) $	(1 330 574)	(662 825)	(577 282)	(3 079 598)	(2 796 808)
	(2 528 730) $	(2 215 187)	(1 266 890)	(961 079)	(5 880 373)	(4 656 225)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 843 247 $	10 124 496	4 902 174	9 171 476	23 302 318	22 032 022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	67 531 651 $	62 688 404	28 611 288	23 709 114	120 346 222	97 043 904
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 829 407	4 730 502	1 805 794	1 295 730	6 963 678	6 323 286
Titres émis	1 735 993	1 329 978	1 149 566	815 000	2 578 274	1 135 999
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	199 484	179 444	96 901	75 849	439 188	360 721
Titres rachetés	(1 103 627)	(1 410 517)	(686 231)	(380 785)	(643 946)	(856 328)
Solde à la fin de la période	5 661 257	4 829 407	2 366 030	1 805 794	9 337 194	6 963 678

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

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	9 935 875 $	8 355 577	193 377 297	150 469 005
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(304 561) $	1 942 595	(7 347 459)	35 112 538
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	2 965 107 $	1 080 748	74 384 540	41 787 716
Rachat de titres rachetables	(2 972 860) $	(1 436 251)	(34 208 523)	(33 896 793)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	509 495 $	487 827	10 092 355	8 231 943
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	501 742 $	132 324	50 268 372	16 122 866
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(1 375) $	-	(25 495)	-
Du revenu de placement net	(245 904) $	(197 522)	(4 854 499)	(3 325 349)
Remboursement de capital	(269 009) $	(297 099)	(5 312 287)	(5 001 763)
	(516 288) $	(494 621)	(10 192 281)	(8 327 112)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(319 107) $	1 580 298	32 728 632	42 908 292
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	9 616 768 $	9 935 875	226 105 929	193 377 297
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	796 404	785 795	14 395 283	13 135 313
Titres émis	242 814	93 999	5 706 647	3 374 976
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	42 454	42 238	778 027	658 252
Titres rachetés	(247 143)	(125 628)	(2 680 947)	(2 773 258)
Solde à la fin de la période	834 529	796 404	18 199 010	14 395 283

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(7 347 459)**	35 112 538
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(529 789)**	(1 374 111)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**17 108 977**	(26 147 923)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(10 901 399)**	(8 979 546)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(43 781 195)**	(17 724 669)
Produit de la vente de placements	**4 992 071**	11 253 902
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(9 702)**	5 506
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(4 187)**	6 972
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(481)**	1 284
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(40 473 164)**	(7 846 047)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(100 158)**	(94 931)
Produit de l'émission de titres rachetables	**74 365 185**	41 761 802
Rachat de titres rachetables	**(34 290 301)**	(33 807 632)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**39 974 726**	7 859 239
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(498 438)**	13 192
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**539 088**	525 896
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**40 650**	539 088
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	5 297
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	8 605
Intérêts versés	**(2 436)**	(4)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	26 001 838	208 213 727	226 182 184	
		208 213 727	**226 182 184**	**100,0**
Total des placements		**208 213 727**	**226 182 184**	**100,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(76 255)**	**0**
Total de l'actif net			**226 105 929**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Actions		
Services financiers	26,1	28,7
Industrie	10,2	11,1
Technologies de l'information	8,0	7,3
Services publics	7,9	8,4
Services de communication	6,9	6,1
Soins de santé	6,7	8,6
Infrastructures énergétiques	6,1	6,0
Énergie	5,8	4,7
Consommation discrétionnaire	5,2	3,0
Immobilier	3,2	2,8
Matériaux	3,2	3,8
Consommation de base	2,9	3,5
Private Capital	0,3	0,4
Autres actifs, moins les passifs	7,5	5,6
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	226 182 184	-	-	226 182 184

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	192 797 720	-	-	192 797 720

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 243 900 $ (167 356 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Participations dans des fonds sous-jacents

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

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

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**117 562 928**	128 553 301
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**35 936 565**	33 034 757
Marge	**663 919**	663 919
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**298 862**	133 897
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**102 244**	30 939
Dividendes à recevoir	**206 621**	249 169
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**15 276**	55 389
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	154 786 415	162 721 371
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**532 823**	476 971
Options à la juste valeur – position vendeur	**3 106**	76 852
Swaps sur défaillance, protection achetée	**8 220**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	16 380
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	5 746
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**4 053**	5 417
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**525 079**	55 830
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 184 968
Frais de gestion à payer	**20 106**	28 103
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 093 387**	1 850 267
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**153 693 028**	160 871 104
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**43 341 319**	49 557 114
Série F	**7 133 584**	6 173 546
Série I	**87 477 259**	87 867 478
Série O	**15 740 866**	17 272 966
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,67**	9,99
Série F	**9,09**	10,48
Série I	**9,72**	11,22
Série O	**8,50**	9,83

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**2 631 716**	2 497 369
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**483 498**	142 699
Distributions des fonds sous-jacents	**981 880**	976 103
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(62 596)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**3 444 655**	5 882 667
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**61 594**	232 256
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(3 145 384)**	1 433 471
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**313 473**	1 553 963
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**(7 756)**	153 544
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(15 962 962)**	10 721 049
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**16 380**	(17 683)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**170 711**	(632 262)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**(53 218)**	(115 165)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(541)**	173 707
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(11 065 954)**	22 939 122
Profit (perte) de change net(te)	**1 190 842**	(168 288)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(9 875 112)**	22 770 834
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**973 367**	1 030 457
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**188 119**	194 201
Frais du comité d'examen indépendant	**666**	573
Impôt étranger	**-**	-
Retenues d'impôt	**156 782**	154 327
Coûts de transaction (note 2)	**34 556**	77 766
Total des charges d'exploitation	**1 353 490**	1 457 324
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(11 228 602)**	21 313 510
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(11 228 602)**	21 313 510
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	**(4 057 092)**	6 009 870
Série F	**(514 150)**	685 094
Série I	**(5 542 420)**	12 174 761
Série O	**(1 114 940)**	2 443 785

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**4 985 767**	5 117 288
Série F	**756 355**	505 583
Série I	**8 469 131**	7 811 339
Série O	**1 773 273**	1 809 878
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	**(0,81)**	1,17
Série F	**(0,68)**	1,36
Série I	**(0,65)**	1,56
Série O	**(0,63)**	1,35

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 I	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	49 557 114 $	52 810 782	6 173 546	4 708 009	87 867 478	84 159 263
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(4 057 092) $	6 009 870	(514 150)	685 094	(5 542 420)	12 174 761
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	6 893 244 $	8 421 397	3 982 229	1 642 642	14 428 727	4 565 459
Rachat de titres rachetables	(9 016 181) $	(17 634 291)	(2 454 047)	(858 269)	(9 276 527)	(13 032 005)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 505 059 $	2 546 372	438 277	325 442	6 924 089	6 348 447
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	382 122 $	(6 666 522)	1 966 459	1 109 815	12 076 289	(2 118 099)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(447 275) $	(1 167 123)	(86 657)	(148 023)	(1 218 885)	(2 853 050)
Du revenu de placement net	(916 403) $	(683 770)	(177 548)	(86 720)	(2 497 321)	(1 671 488)
Remboursement de capital	(1 177 147) $	(746 123)	(228 066)	(94 629)	(3 207 882)	(1 823 909)
	(2 540 825) $	(2 597 016)	(492 271)	(329 372)	(6 924 088)	(6 348 447)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(6 215 795) $	(3 253 668)	960 038	1 465 537	(390 219)	3 708 215
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	43 341 319 $	49 557 114	7 133 584	6 173 546	87 477 259	87 867 478
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 960 286	5 662 853	589 272	481 682	7 829 733	8 028 748
Titres émis	744 180	872 133	407 594	161 196	1 400 035	416 746
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	275 514	265 006	46 014	32 236	679 861	587 813
Titres rachetés	(980 183)	(1 839 706)	(258 055)	(85 842)	(907 037)	(1 203 574)
Solde à la fin de la période	4 999 797	4 960 286	784 825	589 272	9 002 592	7 829 733

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	17 272 966 $	17 181 260	160 871 104	158 859 314
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 114 940) $	2 443 785	(11 228 602)	21 313 510
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	2 554 622 $	1 972 355	27 858 822	16 601 853
Rachat de titres rachetables	(2 938 140) $	(4 288 517)	(23 684 895)	(35 813 082)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 244 360 $	1 261 602	11 111 785	10 481 863
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	860 842 $	(1 054 560)	15 285 712	(8 729 366)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(224 974) $	(583 117)	(1 977 791)	(4 751 313)
Du revenu de placement net	(460 938) $	(341 625)	(4 052 210)	(2 783 603)
Remboursement de capital	(592 090) $	(372 777)	(5 205 185)	(3 037 438)
	(1 278 002) $	(1 297 519)	(11 235 186)	(10 572 354)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 532 100) $	91 706	(7 178 076)	2 011 790
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	15 740 866 $	17 272 966	153 693 028	160 871 104
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	1 757 421	1 868 473	15 136 712	16 041 756
Titres émis	284 321	206 295	2 836 130	1 656 370
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	139 425	133 289	1 140 814	1 018 344
Titres rachetés	(328 204)	(450 636)	(2 473 479)	(3 579 758)
Solde à la fin de la période	1 852 963	1 757 421	16 640 177	15 136 712

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(11 228 602)**	21 313 510
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(3 444 655)**	(5 882 667)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**15 962 962**	(10 721 049)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(16 380)**	17 683
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(170 711)**	632 262
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**53 218**	115 165
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**541**	(173 707)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(981 880)**	(976 103)
Variation de la marge	**55 852**	42 099
Achats de placements	**(57 701 999)**	(57 882 841)
Produit de la vente de placements	**55 817 136**	72 810 507
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(28 757)**	(13 908)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(7 997)**	(1 323)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**33 192**	51 189
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(1 658 080)**	19 330 817
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(123 401)**	(90 491)
Produit de l'émission de titres rachetables	**27 898 935**	16 549 322
Rachat de titres rachetables	**(23 215 646)**	(36 123 243)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**4 559 888**	(19 664 412)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**2 901 808**	(333 595)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**33 034 757**	33 368 352
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**35 936 565**	33 034 757
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**2 517 482**	2 346 756
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**412 193**	125 077
Intérêts versés	**-**	(62 596)

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er mars 2027	3 104 000	2 886 232	2 837 825	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er déc. 2031	1 294 000	1 160 626	1 114 170	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	30 sept. 2027	2 775 000	3 835 110	3 780 424	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	1 340 000	1 678 291	1 659 612	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	1 164 000	1 383 416	1 312 010	
				10 943 675	**10 704 041**	**7,0**
Obligations provinciales						
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1er déc. 2051	297 000	367 050	238 942	
				367 050	**238 942**	**0,2**
Obligations de sociétés						
Vidéotron Ltée	5,625 %	15 juin 2025	203 000	217 036	200 482	
Vidéotron Ltée	4,500 %	15 janv. 2030	301 000	301 000	262 560	
				518 036	**463 042**	**0,3**
Total des obligations				**11 828 761**	**11 406 025**	**7,5**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	15 400	505 061	1 157 926	
Enbridge Inc.	35 900	1 832 554	1 899 828	
Suncor Énergie Inc.	15 702	728 791	674 401	
The Williams Cos Inc.	36 100	1 623 661	1 609 271	
Tourmaline Oil Corp.	24 500	1 405 547	1 673 840	
		6 095 614	**7 015 266**	**4,6**
Industrie				
Brookfield Business Corp.	8 300	286 087	211 152	
Brookfield Business Partners LP	16 600	576 849	379 974	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	21 954	1 934 915	2 216 256	
Eaton Corp., PLC	5 421	956 364	1 152 834	
Honeywell International Inc.	7 174	1 610 086	2 083 097	
Raytheon Technologies Corp.	8 996	1 017 697	1 230 135	
Waste Connections Inc.	4 500	649 283	807 660	
		7 031 281	**8 081 108**	**5,3**
Consommation discrétionnaire				
Home Depot Inc.	5 395	1 778 663	2 308 937	
McDonald's Corp.	5 200	1 402 266	1 856 775	
The TJX Cos., Inc.	13 865	1 191 001	1 495 405	
		4 371 930	**5 661 117**	**3,7**
Consommation de base				
Costco Wholesale Corp.	1 300	553 152	804 100	
Mondelez International Inc.	14 900	1 142 423	1 345 589	
The Procter & Gamble Co.	7 977	1 303 931	1 638 137	
		2 999 506	**3 787 826**	**2,5**
Soins de santé				
Andlauer Healthcare Group Inc.	24 257	432 846	1 148 569	
Johnson & Johnson	8 638	1 539 710	2 067 535	
Pfizer Inc.	12 577	558 743	873 197	
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 785	2 098 349	2 078 061	
UnitedHealth Group Inc.	2 200	1 011 869	1 580 418	
		5 641 517	**7 747 780**	**5,0**
Services financiers				
Apollo Global Management Inc.	21 853	1 689 796	1 888 816	
Atrium Mortgage Investment Corp.	51 600	617 868	553 668	
Bank of America Corp.	32 364	1 716 148	1 452 374	

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque de Montréal	8 200	972 520	1 005 812	
Blackstone Mortgage Trust Inc., catégorie A	10 810	399 461	310 079	
Brookfield Corp.	26 550	770 600	1 130 499	
Intact Corporation financière	4 200	648 338	818 622	
JPMorgan Chase & Co.	8 900	1 227 639	1 617 129	
Power Corporation du Canada	20 700	777 706	659 295	
Banque Royale du Canada	33 400	3 170 104	4 251 822	
Starwood Property Trust Inc.	62 246	1 681 738	1 545 966	
La Banque de Nouvelle-Écosse	13 936	974 004	924 514	
La Banque Toronto-Dominion	25 900	1 951 648	2 270 653	
		16 597 570	**18 429 249**	**12,0**
Matériaux				
BHP Group Ltd., CAAÉ	19 600	1 477 971	1 647 873	
		1 477 971	**1 647 873**	**1,1**
Immobilier				
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	20 038	1 023 476	855 222	
Camden Property Trust	2 500	380 851	378 982	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	106 596	1 160 310	1 727 921	
Mid-America Apartment Communities Inc.	3 000	813 649	638 145	
Prologis Inc.	9 387	1 553 147	1 433 812	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	36 484	979 040	977 042	
		5 910 473	**6 011 124**	**3,9**
Technologies de l'information				
Apple Inc.	7 872	1 034 948	1 385 864	
Microsoft Corp.	7 795	1 946 665	2 532 955	
Visa Inc., catégorie A	3 200	853 332	900 820	
		3 834 945	**4 819 639**	**3,1**
Services de communication				
BCE Inc.	48 100	2 696 301	2 861 469	
Rogers Communications Inc., catégorie B	27 525	1 637 338	1 744 259	
TELUS Corp.	77 801	1 917 606	2 032 940	
		6 251 245	**6 638 668**	**4,3**
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners LP	31 113	1 522 226	1 304 879	
Fortis Inc.	26 624	1 148 123	1 442 488	
Innergex énergie renouvelable inc.	121 000	1 440 434	1 960 200	
NextEra Energy Inc.	20 700	1 285 662	2 344 783	
		5 396 445	**7 052 350**	**4,6**
Total des actions		**65 608 497**	**76 892 000**	**50,1**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	965 011	9 597 029	8 327 849	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre, série I	667 425	9 417 138	8 645 157	
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	776 967	7 748 865	6 272 997	
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	208 940	2 172 198	2 156 428	

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	382 836	3 883 000	3 862 472	
Total des fonds communs de placement		**32 818 230**	**29 264 903**	**18,9**
Coûts de transaction		**(26 749)**		
Total des placements		**110 228 739**	**117 562 928**	**76,5**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**298 862**	**0,2**
Swaps sur défaillance[2]			**(8 220)**	**0,0**
Options à la juste valeur[3]			**(3 106)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**35 842 564**	**23,3**
Total de l'actif net			**153 693 028**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	20 janv. 2023	CAD	15 137 980	USD	(11 100 000)	99 307
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 janv. 2023	CAD	27 808 199	USD	(20 400 000)	169 592
Banque Royale du Canada	A-1+	20 janv. 2023	CAD	4 365 440	USD	(3 200 000)	29 963
							298 862

2) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDX.NA.IG S38 1 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2027	Merrill Lynch	Non noté	(639)	(1 812)
CDX.NA.IG S38 1 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2027	Merrill Lynch	Non noté	(7 040)	(6 408)
							(8 220)

3) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
NEWMONT CORP @40, option de vente	20 janv. 2023	(147)	(12 747)	(2 191)
THE PROGRESSIVE CORP @110 option de vente	20 janv. 2023	(54)	(16 244)	(915)
				(3 106)

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 des fonds sous-jacents.

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	7,0	4,4
AA/Aa	0,3	0,3
BB/Ba	0,3	0,3
Total	**7,6**	**5,0**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	29 295 271	19,1	50 328 456	31,3
Livre sterling	4	-	15 105	-
Total	**29 295 275**	**19,1**	**50 343 561**	**31,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 464 764 $ (2 517 178 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	-	6 818 731	4 587 294	11 406 025
31 décembre 2021	-	4 847 957	3 006 190	7 854 147

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 1 038 596 $ (625 899 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

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

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 844 600 $ (4 681 166 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Obligations		
Obligations fédérales	7,0	4,3
Obligations provinciales	0,2	0,2
Obligations de sociétés	0,3	0,3
Actions		
Énergie	4,6	3,1
Industrie	5,3	6,4
Consommation discrétionnaire	3,7	4,2
Consommation de base	2,5	3,8
Soins de santé	5,0	4,5
Services financiers	12,0	15,2
Matériaux	1,1	0,5
Immobilier	3,9	4,0
Technologies de l'information	3,1	6,4
Services de communication	4,3	3,5
Services publics	4,6	6,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	12,0	11,6
Obligations de sociétés américaines	5,6	3,7
Fonds de revenu et fonds de placement immobilier	1,3	1,5
Actifs (passifs) dérivés	0,2	0,1
Autres actifs, moins les passifs	23,3	20,1
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 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	76 892 000	-	-	76 892 000
Obligations	-	11 406 025	-	11 406 025
Fonds communs de placement	29 264 903	-	-	29 264 903
Contrats de change à terme	-	298 862	-	298 862
Passifs financiers				
Options	3 106	-	-	3 106
Swaps sur défaillance	-	8 220	-	8 220

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	92 699 283	924 045	-	93 623 328
Obligations	-	7 854 147	-	7 854 147
Fonds communs de placement	27 075 826	-	-	27 075 826
Contrats de change à terme	-	133 897	-	133 897
Passifs financiers				
Options	76 852	-	-	76 852
Contrats à terme standardisés	16 380	-	-	16 380
Contrats de change à terme	-	5 746	-	5 746

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Obligations

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

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 34 556 $ (77 766 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 15 243 $ (21 540 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 2 168 077 $ (2 168 077 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2039.

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	298 862	-	-	298 862
Actifs dérivés – swaps	-	-	-	-
Total	**298 862**	**-**	**-**	**298 862**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(8 220)	-	-	(8 220)
Total	**(8 220)**	**-**	**-**	**(8 220)**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	133 897	(5 746)	-	128 151
Total	**133 897**	**(5 746)**	**-**	**128 151**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(5 746)	5 746	-	-
Total	**(5 746)**	**5 746**	**-**	**-**

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de rendement tactique mondial 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)	**21 441 769**	22 767 577
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**109 846**	71 874
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**758**	-
Intérêts courus	**4**	-
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**-**	3 000
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	21 552 377	22 842 451
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**437**	601
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**-**	75 638
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 292**	16 554
Frais de gestion à payer	**1 759**	2 598
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 488**	95 391
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**21 548 889**	22 747 060
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**3 742 771**	4 387 206
Série F	**1 257 148**	1 406 008
Série I	**16 548 970**	16 953 846
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,46**	10,67
Série F	**9,41**	10,60
Série I	**9,53**	10,76

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**950**	18
Distributions des fonds sous-jacents	**977 608**	663 616
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(38 933)**	26 511
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(2 585 764)**	1 066 084
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(1 646 139)**	1 756 229
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(1 646 139)**	1 756 229
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**82 202**	51 207
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**19 836**	14 503
Frais du comité d'examen indépendant	**43**	21
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**102 081**	65 731
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(1 748 220)**	1 690 498
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(1 748 220)**	1 690 498
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	**(391 782)**	223 201
Série F	**(120 948)**	82 039
Série I	**(1 235 490)**	1 385 258

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**402 753**	221 761
Série F	**138 312**	93 495
Série I	**1 674 109**	1 292 931
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	**(0,97)**	1,01
Série F	**(0,87)**	0,88
Série I	**(0,74)**	1,07

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 I		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 387 206 $	1 304 533	1 406 008	789 054	16 953 846	11 060 199	22 747 060	13 153 786
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(391 782)$	223 201	(120 948)	82 039	(1 235 490)	1 385 258	(1 748 220)	1 690 498
Opérations sur titres rachetables								-
Produit de l'émission de titres rachetables	306 786 $	3 308 721	282 762	858 608	1 391 957	4 874 289	1 981 505	9 041 618
Rachat de titres rachetables	(559 439)$	(449 249)	(310 674)	(323 693)	(561 343)	(365 900)	(1 431 456)	(1 138 842)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	95 939 $	55 928	47 400	29 934	779 483	519 626	922 822	605 488
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(156 714)$	2 915 400	19 488	564 849	1 610 097	5 028 015	1 472 871	8 508 264
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								-
Des gains en capital	(8 420)$	(10 558)	(2 826)	(3 230)	(37 201)	(40 245)	(48 447)	(54 033)
Du revenu de placement net	(87 519)$	(39 121)	(44 574)	(23 026)	(742 282)	(448 061)	(874 375)	(510 208)
Remboursement de capital	- $	(6 249)	-	(3 678)	-	(31 320)	-	(41 247)
	(95 939)$	(55 928)	(47 400)	(29 934)	(779 483)	(519 626)	(922 822)	(605 488)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(644 435)$	3 082 673	(148 860)	616 954	(404 876)	5 893 647	(1 198 171)	9 593 274
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 742 771 $	4 387 206	1 257 148	1 406 008	16 548 970	16 953 846	21 548 889	22 747 060
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	411 334	129 943	132 672	79 273	1 575 048	1 095 494	2 119 054	1 304 710
Titres émis	32 472	318 554	28 558	81 890	139 327	464 463	200 357	864 907
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10 082	5 361	5 015	2 910	81 297	49 844	96 394	58 115
Titres rachetés	(58 362)	(42 524)	(32 624)	(31 401)	(58 300)	(34 753)	(149 286)	(108 678)
Solde à la fin de la période	395 526	411 334	133 621	132 672	1 737 372	1 575 048	2 266 519	2 119 054

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(1 748 220)**	1 690 498
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**38 933**	(26 511)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**2 585 764**	(1 066 084)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(977 608)**	(663 616)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(1 951 534)**	(8 737 640)
Produit de la vente de placements	**1 614 233**	817 616
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(4)**	78
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(839)**	1 809
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(164)**	322
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(439 439)**	(7 983 528)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**1 984 505**	9 038 718
Rachat de titres rachetables	**(1 507 094)**	(1 063 204)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**477 411**	7 975 514
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**37 972**	(8 014)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**71 874**	79 888
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**109 846**	71 874
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**946**	96
Intérêts versés	**-**	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	932 565	9 200 540	7 888 381	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	1 067 645	10 987 846	11 648 541	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	242 529	2 337 338	1 904 847	
		22 525 724	**21 441 769**	**99,5**
Total des placements		**22 525 724**	**21 441 769**	**99,5**
Autres actifs, moins les passifs			**107 120**	**0,5**
Total de l'actif net			**21 548 889**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Non noté	0,2	0,2
Total	**0,2**	**0,2**

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

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	7 399 972	34,3	7 797 635	34,3
Euro	979 687	4,5	947 151	4,2
Yen japonais	715 354	3,3	759 771	3,3
Livre sterling	536 357	2,5	576 783	2,5
Dollar australien	272 382	1,3	264 476	1,2
Franc suisse	250 837	1,2	307 556	1,4
Couronne danoise	158 582	0,7	127 278	0,6
Couronne suédoise	151 519	0,7	224 703	1,0
Dollar de Hong Kong	81 080	0,4	78 842	0,3
Couronne norvégienne	78 080	0,4	-	-
Dollar de Singapour	39 759	0,2	36 292	0,2
Total	**10 663 609**	**49,5**	**11 120 487**	**49,0**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 533 180 $ (556 024 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

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

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 572 254 $ (596 992 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe internationaux	45,4	46,9
Actions		
Technologies de l'information	10,8	13,0
Soins de santé	7,7	6,0
Services financiers	7,7	8,3
Industrie	6,1	6,1
Consommation discrétionnaire	5,6	5,6
Consommation de base	3,6	2,5
Services de communication	3,5	4,4
Énergie	3,0	1,5
Matériaux	2,5	2,5
Services publics	1,4	1,0
Immobilier	1,3	1,5
Autres actifs, moins les passifs	1,4	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	21 441 769	-	-	21 441 769

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	22 767 577	-	-	22 767 577

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur 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 I	1 102 435	10 501 025

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	1 050 639	11 309 075

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	-
Série F	-	-	-
Série I	-	-	496 762

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	10 753	82
Série F	-	10 906	136
Série I	-	-	407 673

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série F	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série I	26 févr. 2020	26 févr. 2020

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 742 073 390**	2 044 608 312
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**5 112 312**	5 796 894
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**499 647**	-
Intérêts courus	**36**	123
Dividendes à recevoir	**-**	224 862
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**378 404**	1 228 236
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 748 063 789	2 051 858 427
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**31 686**	47 422
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**1 106 313**	58 273
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**256 319**	935 901
Frais de gestion à payer	**176 971**	271 409
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 571 289**	1 313 005
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 746 492 500**	2 050 545 422
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**371 658 506**	455 444 443
Série T5	**2 565 592**	4 879 293
Série T8	**3 091 228**	4 400 428
Série F	**78 201 665**	100 674 366
Série F5	**324 545**	362 021
Série F8	**214 659**	160 757
Série I	**1 252 357 481**	1 437 851 432
Série O	**38 078 824**	46 772 682

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**13,31**	15,68
Série T5	**13,26**	16,45
Série T8	**9,65**	12,38
Série F	**13,71**	16,16
Série F5	**12,75**	15,62
Série F8	**11,14**	14,12
Série I	**14,12**	16,68
Série O	**10,97**	12,96

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 907 795**	2 198 716
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**66 168**	7 794
Distributions des fonds sous-jacents	**60 510 778**	71 510 688
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(13 841)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**11 765 454**	82 828 682
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**34 504**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(295 016 096)**	70 599 556
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(220 731 397)**	227 131 595
Profit (perte) de change net(te)	**(202 061)**	(65 512)
Autres produits	**-**	4 915
Total des produits (de la perte)	**(220 933 458)**	227 070 998
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**8 658 303**	9 584 754
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 510 627**	1 657 400
Frais du comité d'examen indépendant	**7 601**	7 096
Retenues d'impôt	**286 169**	259 515
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**11 834**	29 358
Total des charges d'exploitation	**10 474 534**	11 538 123
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(231 407 992)**	215 532 875
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(231 407 992)**	215 532 875
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	**(57 644 029)**	41 221 337
Série T5	**(622 640)**	461 928
Série T8	**(562 411)**	364 210
Série F	**(11 687 084)**	9 573 596
Série F5	**(48 059)**	35 555
Série F8	**(17 992)**	17 189
Série I	**(155 565 695)**	158 460 940
Série O	**(5 260 082)**	5 398 120

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**28 246 225**	27 952 207
Série T5	**250 045**	292 521
Série T8	**348 413**	292 904
Série F	**5 943 027**	5 589 929
Série F5	**28 309**	22 044
Série F8	**13 475**	11 177
Série I	**85 415 938**	81 554 983
Série O	**3 537 758**	3 601 828
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)**	1,47
Série T5	**(2,49)**	1,58
Série T8	**(1,61)**	1,24
Série F	**(1,97)**	1,71
Série F5	**(1,70)**	1,61
Série F8	**(1,34)**	1,54
Série I	**(1,82)**	1,94
Série O	**(1,49)**	1,50

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	455 444 443 $	412 937 626	4 879 293	4 601 086	4 400 428	3 514 351	100 674 366	80 330 982
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(57 644 029) $	41 221 337	(622 640)	461 928	(562 411)	364 210	(11 687 084)	9 573 596
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	63 467 669 $	105 683 590	183 405	1 106 443	390 737	994 308	16 809 070	31 911 985
Rachat de titres rachetables	(89 593 943) $	(104 364 526)	(1 719 796)	(1 018 626)	(1 057 324)	(399 184)	(27 543 621)	(21 011 302)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 271 954 $	17 380 620	101 909	138 456	319 149	361 971	3 084 564	4 828 957
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(15 854 320) $	18 699 684	(1 434 482)	226 273	(347 438)	957 095	(7 649 987)	15 729 640
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(9 720 536) $	(17 389 821)	(68 066)	(191 399)	(80 944)	(169 765)	(2 049 306)	(3 842 566)
Du revenu de placement net	(567 052) $	(24 333)	-	-	-	-	(911 852)	(1 115 005)
Remboursement de capital	- $	(50)	(188 513)	(218 595)	(318 407)	(265 463)	(174 472)	(2 281)
	(10 287 588) $	(17 414 204)	(256 579)	(409 994)	(399 351)	(435 228)	(3 135 630)	(4 959 852)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(83 785 937) $	42 506 817	(2 313 701)	278 207	(1 309 200)	886 077	(22 472 701)	20 343 384
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	371 658 506 $	455 444 443	2 565 592	4 879 293	3 091 228	4 400 428	78 201 665	100 674 366
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	29 045 588	27 846 058	296 562	282 671	355 415	279 317	6 229 045	5 256 665
Titres émis	4 498 640	6 797 643	13 003	65 960	34 815	78 544	1 136 920	1 971 307
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	766 790	1 107 481	7 298	8 363	31 031	28 819	223 630	298 600
Titres rachetés	(6 393 224)	(6 705 594)	(123 413)	(60 432)	(100 962)	(31 265)	(1 885 464)	(1 297 527)
Solde à la fin de la période	27 917 794	29 045 588	193 450	296 562	320 299	355 415	5 704 131	6 229 045

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	362 021 $	278 622	160 757	164 859	1 437 851 432	1 279 886 691	46 772 682	44 903 612
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(48 059) $	35 555	(17 992)	17 189	(155 565 695)	158 460 940	(5 260 082)	5 398 120
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	136 096 $	75 850	112 420	-	64 153 280	108 408 496	8 042 657	6 213 183
Rachat de titres rachetables	(97 959) $	-	(32 792)	(14 100)	(94 081 536)	(108 904 695)	(11 476 185)	(9 742 232)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 808 $	1 783	11 545	10 650	63 925 802	83 111 624	1 902 639	2 658 451
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	39 945 $	77 633	91 173	(3 450)	33 997 546	82 615 425	(1 530 889)	(870 598)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(8 652) $	(14 306)	(5 654)	(6 243)	(32 688 393)	(54 941 905)	(1 001 243)	(1 797 354)
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(31 237 409)	(28 112 196)	(901 644)	(859 340)
Remboursement de capital	(20 710) $	(15 483)	(13 625)	(11 598)	-	(57 523)	-	(1 758)
	(29 362) $	(29 789)	(19 279)	(17 841)	(63 925 802)	(83 111 624)	(1 902 887)	(2 658 452)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(37 476) $	83 399	53 902	(4 102)	(185 493 951)	157 964 741	(8 693 858)	1 869 070
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	324 545 $	362 021	214 659	160 757	1 252 357 481	1 437 851 432	38 078 824	46 772 682
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	23 170	18 246	11 385	11 613	86 215 308	81 230 758	3 609 745	3 668 641
Titres émis	9 482	4 811	9 412	-	4 228 945	6 458 399	680 827	482 579
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	135	113	985	746	4 500 771	4 981 487	172 384	205 082
Titres rachetés	(7 335)	-	(2 516)	(974)	(6 267 473)	(6 455 336)	(993 162)	(746 557)
Solde à la fin de la période	25 452	23 170	19 266	11 385	88 677 551	86 215 308	3 469 794	3 609 745

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 050 545 422 $	1 826 617 829
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(231 407 992) $	215 532 875
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	153 295 334 $	254 393 855
Rachat de titres rachetables	(225 603 156) $	(245 454 665)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	79 619 370 $	108 492 512
Distributions capitalisées	- $	-
	7 311 548 $	117 431 702
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(45 622 794) $	(78 353 359)
Du revenu de placement net	(33 617 957) $	(30 110 874)
Remboursement de capital	(715 727) $	(572 751)
	(79 956 478) $	(109 036 984)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(304 052 922) $	223 927 593
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 746 492 500 $	2 050 545 422
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	125 786 218	118 593 969
Titres émis	10 612 044	15 859 243
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5 703 024	6 630 691
Titres rachetés	(15 773 549)	(15 297 685)
Solde à la fin de la période	126 327 737	125 786 218

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)	**(231 407 992)**	215 532 875
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(11 765 454)**	(82 828 682)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**295 016 096**	(70 599 556)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(60 510 778)**	(71 510 688)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(258 925 775)**	(425 164 999)
Produit de la vente de placements	**337 529 770**	423 529 451
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**224 949**	134 807
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(94 438)**	27 764
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(3 902)**	34 270
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**70 062 476**	(10 844 758)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(337 108)**	(544 474)
Produit de l'émission de titres rachetables	**154 145 166**	254 013 976
Rachat de titres rachetables	**(224 555 116)**	(246 130 989)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(70 747 058)**	7 338 513
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(684 582)**	(3 506 245)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**5 796 894**	9 303 139
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**5 112 312**	5 796 894
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 846 488**	2 074 131
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**66 255**	7 671
Intérêts versés	**-**	(13 841)

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	246 592	116 001 443	128 372 983	
		116 001 443	**128 372 983**	**7,4**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	82 099	13 599 655	21 984 151	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 939 639	78 016 317	83 828 475	
Fonds d'obligations PH&N, série O	14 613 945	152 919 588	131 918 623	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	5 924 255	53 510 515	40 169 412	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	4 048 279	41 102 702	37 272 500	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	9 532 045	108 656 136	118 605 333	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	3 567 834	32 322 983	32 269 632	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1 311 928	12 937 564	11 097 338	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 291 866	12 914 332	12 675 397	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	18 732 199	181 634 680	149 687 127	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	11 164 926	115 346 253	120 822 365	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 149 512	60 771 517	74 062 012	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 969 310	52 566 800	57 063 607	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	2 208 865	52 163 429	58 653 311	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 884 872	101 433 960	102 549 294	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	2 771 289	89 508 680	107 195 400	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	3 143 462	31 434 621	31 434 621	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	3 833 249	36 307 536	30 106 721	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	11 421 738	106 640 784	112 288 247	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	6 272 251	78 284 894	67 505 729	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	9 322 492	111 648 877	111 139 958	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	8 316 986	82 696 392	65 805 660	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	4 528 271	44 240 607	35 565 494	
		1 650 658 822	**1 613 700 407**	**92,3**
Coûts de transaction		**(3 228)**		
Total des placements		**1 766 657 037**	**1 742 073 390**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**4 419 110**	**0,3**
Total de l'actif net			**1 746 492 500**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	128 372 983	-	-	128 372 983
Fonds communs de placement	1 613 700 407	-	-	1 613 700 407

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	132 024 559	-	-	132 024 559
Fonds communs de placement	1 912 583 753	-	-	1 912 583 753

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 11 834 $ (29 358 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T8	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série F8	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**4 294 396 322**	5 116 181 523
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**13 592 557**	11 925 083
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 152 924**	1 259 023
Intérêts courus	**9 610**	35
Dividendes à recevoir	**-**	608 405
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**966 206**	746 166
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	4 310 117 619	5 130 720 235
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**89 650**	131 573
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**2 159 937**	2 646 887
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**182 710**	-
Frais de gestion à payer	**523 040**	769 065
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 955 337**	3 547 525
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**4 307 162 282**	5 127 172 710
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 137 938 751**	1 344 807 747
Série T5	**4 327 217**	6 006 199
Série D	**22 794 321**	37 362 010
Série F	**226 342 544**	258 035 605
Série F5	**715 911**	970 165
Série I	**2 800 201 654**	3 342 428 544
Série O	**114 841 884**	137 562 440

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,14**	14,30
Série T5	**12,24**	15,14
Série D	**9,81**	11,55
Série F	**12,63**	14,89
Série F5	**12,61**	15,41
Série I	**12,96**	15,30
Série O	**10,44**	12,32

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**4 053 900**	4 261 348
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**157 687**	26 629
Distributions des fonds sous-jacents	**151 454 854**	176 121 888
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(18 915)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**21 130 664**	163 905 536
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**86 260**	(1 895)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(738 251 969)**	134 003 487
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(561 368 604)**	478 298 078
Profit (perte) de change net(te)	**(210 937)**	(110 133)
Autres produits	**-**	17 461
Total des produits (de la perte)	**(561 579 541)**	478 205 406
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**25 263 592**	26 394 470
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**4 262 225**	4 494 404
Frais du comité d'examen indépendant	**19 041**	17 566
Retenues d'impôt	**608 085**	469 545
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**31 505**	71 936
Total des charges d'exploitation	**30 184 448**	31 447 921
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(591 763 989)**	446 757 485
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(591 763 989)**	446 757 485
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	**(173 485 329)**	96 795 414
Série T5	**(751 043)**	429 858
Série D	**(3 948 792)**	3 269 740
Série F	**(31 366 071)**	20 539 505
Série F5	**(121 512)**	73 593
Série I	**(366 686 361)**	312 714 865
Série O	**(15 404 881)**	12 934 510

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**93 648 011**	86 869 262
Série T5	**369 392**	360 619
Série D	**2 553 592**	3 250 703
Série F	**17 937 239**	15 282 334
Série F5	**59 527**	53 403
Série I	**213 441 767**	204 140 754
Série O	**10 988 452**	10 633 836
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	**(1,85)**	1,11
Série T5	**(2,03)**	1,19
Série D	**(1,55)**	1,01
Série F	**(1,75)**	1,34
Série F5	**(2,04)**	1,38
Série I	**(1,72)**	1,53
Série O	**(1,40)**	1,22

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série D		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 344 807 747 $	1 140 762 153	6 006 199	5 239 267	37 362 010	38 065 898	258 035 605	196 662 642
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(173 485 329)$	96 795 414	(751 043)	429 858	(3 948 792)	3 269 740	(31 366 071)	20 539 505
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	238 570 658 $	380 214 313	1 837 090	1 721 352	704 538	1 769 522	71 711 120	96 924 247
Rachat de titres rachetables	(271 915 222)$	(272 864 759)	(2 597 812)	(1 137 419)	(11 310 758)	(5 717 607)	(71 798 869)	(55 594 063)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	30 263 074 $	52 176 798	186 759	230 542	763 956	1 680 239	8 662 336	12 391 794
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 081 490)$	159 526 352	(573 963)	814 475	(9 842 264)	(2 267 846)	8 574 587	53 721 978
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(25 529 510)$	(50 081 103)	(95 955)	(224 537)	(512 473)	(1 394 962)	(5 093 628)	(9 578 329)
Du revenu de placement net	(4 194 995)$	(2 188 319)	-	-	(264 160)	(309 864)	(3 807 949)	(3 300 012)
Remboursement de capital	(577 672)$	(6 750)	(258 021)	(252 864)	-	(956)	-	(10 179)
	(30 302 177)$	(52 276 172)	(353 976)	(477 401)	(776 633)	(1 705 782)	(8 901 577)	(12 888 520)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(206 868 996)$	204 045 594	(1 678 982)	766 932	(14 567 689)	(703 888)	(31 693 061)	61 372 963
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 137 938 751 $	1 344 807 747	4 327 217	6 006 199	22 794 321	37 362 010	226 342 544	258 035 605
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	94 034 797	82 892 850	396 586	344 008	3 235 322	3 431 366	17 326 597	13 723 766
Titres émis	18 506 430	26 563 906	143 433	111 004	67 780	152 828	5 279 905	6 466 522
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 475 066	3 647 439	14 499	15 083	77 309	145 480	681 227	832 097
Titres rachetés	(21 274 788)	(19 069 398)	(200 989)	(73 509)	(1 057 740)	(494 352)	(5 361 814)	(3 695 788)
Solde à la fin de la période	93 741 505	94 034 797	353 529	396 586	2 322 671	3 235 322	17 925 915	17 326 597

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	970 165 $	812 665	3 342 428 544	2 921 007 540	137 562 440	125 480 253	5 127 172 710	4 428 030 418
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(121 512)$	73 593	(366 686 361)	312 714 865	(15 404 881)	12 934 510	(591 763 989)	446 757 485
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	381 811 $	158 921	92 579 788	291 837 356	26 382 666	27 295 192	432 167 671	799 920 903
Rachat de titres rachetables	(491 409)$	(52 316)	(268 120 317)	(183 131 216)	(33 594 024)	(27 998 308)	(659 828 411)	(546 495 688)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	35 770 $	51 040	138 070 208	194 547 632	5 409 680	7 697 986	183 391 783	268 776 031
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(73 828)$	157 645	(37 470 321)	303 253 772	(1 801 678)	6 994 870	(44 268 957)	522 201 246
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(16 201)$	(36 424)	(62 895 729)	(124 710 923)	(2 586 638)	(5 141 915)	(96 730 134)	(191 168 193)
Du revenu de placement net	- $	-	(75 174 479)	(69 621 962)	(2 927 359)	(2 696 959)	(86 368 942)	(78 117 116)
Remboursement de capital	(42 713)$	(37 314)	-	(214 748)	-	(8 319)	(878 406)	(531 130)
	(58 914)$	(73 738)	(138 070 208)	(194 547 633)	(5 513 997)	(7 847 193)	(183 977 482)	(269 816 439)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(254 254)$	157 500	(542 226 890)	421 421 004	(22 720 556)	12 082 187	(820 010 428)	699 142 292
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	715 911 $	970 165	2 800 201 654	3 342 428 544	114 841 884	137 562 440	4 307 162 282	5 127 172 710
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	62 944	53 086	218 479 960	198 586 851	11 162 657	10 590 548	344 698 863	309 622 475
Titres émis	26 514	9 913	6 645 828	18 861 815	2 378 480	2 182 878	33 048 370	54 348 866
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 702	3 296	10 585 284	12 719 106	514 766	624 761	14 350 853	17 987 262
Titres rachetés	(35 392)	(3 351)	(19 599 407)	(11 687 812)	(3 054 835)	(2 235 530)	(50 584 965)	(37 259 740)
Solde à la fin de la période	56 768	62 944	216 111 665	218 479 960	11 001 068	11 162 657	341 513 121	344 698 863

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

Portefeuille équilibré 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)	**(591 763 989)**	446 757 485
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(21 130 664)**	(163 905 536)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**738 251 969**	(134 003 487)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(151 454 854)**	(176 121 888)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(662 037 981)**	(1 154 025 597)
Produit de la vente de placements	**918 414 035**	919 720 098
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**598 830**	280 701
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(246 025)**	120 456
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(10 418)**	91 223
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**230 620 903**	(261 086 545)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(585 699)**	(1 040 500)
Produit de l'émission de titres rachetables	**431 947 631**	801 588 507
Rachat de titres rachetables	**(660 315 361)**	(545 278 533)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(228 953 429)**	255 269 474
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 667 474**	(5 817 071)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**11 925 083**	17 742 154
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**13 592 557**	11 925 083
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**4 054 220**	4 054 037
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**148 112**	45 096
Intérêts versés	**-**	(18 915)

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	535 937	259 445 213	279 002 689	
		259 445 213	**279 002 689**	**6,5**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	187 423	31 522 468	50 187 562	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	4 175 366	168 477 514	180 453 484	
Fonds d'obligations PH&N, série O	49 930 375	522 652 730	450 716 480	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	15 932 553	144 127 526	108 030 676	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	9 965 002	102 562 755	91 747 771	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	19 517 149	223 354 920	242 847 976	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	19 812 938	196 707 791	179 200 096	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	4 026 236	39 859 543	34 057 126	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	3 237 414	32 363 307	31 764 537	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	47 084 072	454 178 281	376 244 108	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	22 638 397	234 707 006	244 983 681	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	2 418 185	128 304 716	155 801 481	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	6 067 664	109 166 774	116 607 152	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	4 570 772	108 821 336	121 370 457	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	3 922 286	213 594 992	213 397 842	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	5 715 402	183 367 433	221 075 752	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	8 220 764	82 207 644	82 207 644	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	12 360 953	118 462 557	97 084 164	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	24 321 512	227 531 758	239 107 219	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	12 986 623	161 077 814	139 769 833	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	19 664 888	239 414 183	234 438 900	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	37 388 674	370 768 009	295 826 667	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	13 811 006	134 214 446	108 473 025	
		4 227 445 503	**4 015 393 633**	**93,2**
Coûts de transaction		**(6 991)**		
Total des placements		**4 486 883 725**	**4 294 396 322**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**12 765 960**	**0,3**
Total de l'actif net			**4 307 162 282**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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 équilibrées tactiques	11,0	10,2
Actions américaines	10,1	10,2
Actions canadiennes	9,8	10,0
Titres à revenu fixe américains	6,9	7,0
Actions mondiales	5,6	5,8
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	5,4	7,3
Actions principalement canadiennes	3,6	3,7
Titres à revenu fixe internationaux	3,3	4,5
Actions des marchés émergents	3,2	3,2
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,8	3,4
Obligations des marchés émergents	2,5	2,5
Marché monétaire canadien	1,9	1,1
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	279 002 689	-	-	279 002 689
Fonds communs de placement	4 015 393 633	-	-	4 015 393 633

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	286 586 909	-	-	286 586 909
Fonds communs de placement	4 829 594 614	-	-	4 829 594 614

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 31 505 $ (71 936 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	Au 31 décembre 2022	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	3	22
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	29
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	9	37
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	2	31
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	3	21
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	5	23
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	7	20
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	1	21

	Au 31 décembre 2021	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	31
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	8	37
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	6	20
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	4	27
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	2	24
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	4	21
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	6	22
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	7	23
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	7	25

Création du fonds

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

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

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 598 167 343**	2 035 502 087
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**5 004 248**	4 434 442
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**525 221**	902
Intérêts courus	**44 490**	21
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**387 254**	1 682 073
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 604 128 556	2 041 619 525
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**39 308**	60 921
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**732 363**	1 860 650
Distributions à payer	**1**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	684 605
Frais de gestion à payer	**211 706**	328 560
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**983 378**	2 934 736
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 603 145 178**	2 038 684 789
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**550 231 272**	690 152 485
Série T5	**4 015 955**	5 856 566
Série F	**104 113 381**	131 373 618
Série F5	**604 247**	772 078
Série I	**905 177 914**	1 162 038 235
Série O	**39 002 409**	48 491 807

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,05**	11,69
Série T5	**10,48**	12,70
Série F	**10,18**	11,84
Série F5	**11,80**	14,16
Série I	**10,53**	12,26
Série O	**9,24**	10,76

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**412 862**	512 541
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**105 981**	17 059
Distributions des fonds sous-jacents	**58 914 890**	66 285 969
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(6 696)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(28 068 419)**	40 610 003
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**27**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(252 677 356)**	(21 873 706)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(221 312 015)**	85 545 170
Profit (perte) de change net(te)	**90 969**	51 765
Autres produits	**-**	17 140
Total des produits (de la perte)	**(221 221 046)**	85 614 075
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**10 567 880**	11 800 915
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 928 537**	2 166 829
Frais du comité d'examen indépendant	**7 394**	7 240
Retenues d'impôt	**61 928**	41 748
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**2 636**	33 994
Total des charges d'exploitation	**12 568 375**	14 050 726
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(233 789 421)**	71 563 349
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(233 789 421)**	71 563 349
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	**(86 175 772)**	16 650 539
Série T5	**(697 386)**	153 326
Série F	**(15 444 631)**	4 124 406
Série F5	**(90 725)**	27 109
Série I	**(126 197 818)**	48 511 629
Série O	**(5 183 089)**	2 096 340

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**56 820 927**	56 266 132
Série T5	**426 954**	497 219
Série F	**10 747 893**	9 821 407
Série F5	**50 715**	54 630
Série I	**89 111 558**	89 541 385
Série O	**4 220 729**	4 648 366
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	**(1,52)**	0,30
Série T5	**(1,63)**	0,31
Série F	**(1,44)**	0,42
Série F5	**(1,79)**	0,50
Série I	**(1,42)**	0,54
Série O	**(1,23)**	0,45

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	690 152 485 $	645 234 648	5 856 566	7 155 057	131 373 618	108 516 918	772 078	733 607
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(86 175 772)$	16 650 539	(697 386)	153 326	(15 444 631)	4 124 406	(90 725)	27 109
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	123 703 749 $	217 277 385	1 802 492	987 267	39 625 099	61 732 356	173 678	111 465
Rachat de titres rachetables	(177 419 702)$	(188 911 314)	(2 874 792)	(2 322 668)	(51 376 176)	(42 751 806)	(222 333)	(49 240)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 746 636 $	24 083 277	196 965	351 013	2 625 751	5 516 602	7 253	8 335
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(44 969 317)$	52 449 348	(875 335)	(984 388)	(9 125 326)	24 497 152	(41 402)	70 560
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 875 744)$	(19 118 583)	(13 723)	(163 345)	(354 988)	(3 602 587)	(2 073)	(21 922)
Du revenu de placement net	(6 597 393)$	(5 045 314)	-	-	(2 335 292)	(2 154 519)	-	-
Remboursement de capital	(302 987)$	(18 153)	(254 167)	(304 084)	-	(7 752)	(33 631)	(37 276)
	(8 776 124)$	(24 182 050)	(267 890)	(467 429)	(2 690 280)	(5 764 858)	(35 704)	(59 198)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(139 921 213)$	44 917 837	(1 840 611)	(1 298 491)	(27 260 237)	22 856 700	(167 831)	38 471
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	550 231 272 $	690 152 485	4 015 955	5 856 566	104 113 381	131 373 618	604 247	772 078
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	59 046 371	54 606 087	461 008	535 629	11 095 502	9 059 722	54 522	49 739
Titres émis	11 664 354	18 250 482	159 611	75 048	3 648 756	5 095 572	13 950	7 565
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	861 532	2 062 378	17 816	27 119	255 483	466 439	588	581
Titres rachetés	(16 847 936)	(15 872 576)	(255 284)	(176 788)	(4 771 917)	(3 526 231)	(17 845)	(3 363)
Solde à la fin de la période	54 724 321	59 046 371	383 151	461 008	10 227 824	11 095 502	51 215	54 522

	Série I		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 162 038 235 $	1 078 218 137	48 491 807	54 954 840	2 038 684 789	1 894 813 207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(126 197 818)$	48 511 629	(5 183 089)	2 096 340	(233 789 421)	71 563 349
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	48 748 170 $	149 875 372	12 516 633	9 312 657	226 569 821	439 296 502
Rachat de titres rachetables	(179 410 673)$	(114 566 903)	(16 840 790)	(17 898 659)	(428 144 466)	(366 500 590)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	32 548 393 $	60 813 444	1 391 602	2 497 830	45 516 600	93 270 501
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(98 114 110)$	96 121 913	(2 932 555)	(6 088 172)	(156 058 045)	166 066 413
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(3 081 796)$	(32 224 016)	(135 244)	(1 346 441)	(5 463 568)	(56 476 894)
Du revenu de placement net	(29 466 597)$	(28 486 935)	(1 238 510)	(1 120 728)	(39 637 792)	(36 807 496)
Remboursement de capital	- $	(102 493)	-	(4 032)	(590 785)	(473 790)
	(32 548 393)$	(60 813 444)	(1 373 754)	(2 471 201)	(45 692 145)	(93 758 180)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(256 860 321)$	83 820 098	(9 489 398)	(6 463 033)	(435 539 611)	143 871 582
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	905 177 914 $	1 162 038 235	39 002 409	48 491 807	1 603 145 178	2 038 684 789
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	94 753 818	86 953 340	4 505 621	5 051 178	169 916 842	156 255 695
Titres émis	4 349 503	11 929 527	1 282 572	842 122	21 118 746	36 200 316
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 063 897	4 965 579	149 190	232 332	4 348 506	7 754 428
Titres rachetés	(16 168 364)	(9 094 628)	(1 715 015)	(1 620 011)	(39 776 361)	(30 293 597)
Solde à la fin de la période	85 998 854	94 753 818	4 222 368	4 505 621	155 607 733	169 916 842

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

Portefeuille prudent 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)	**(233 789 421)**	71 563 349
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**28 068 419**	(40 610 003)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**252 677 356**	21 873 706
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(58 914 890)**	(66 285 969)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(224 532 571)**	(470 611 372)
Produit de la vente de placements	**438 824 870**	403 669 818
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(44 469)**	538 877
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(116 854)**	24 829
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(18 977)**	38 163
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**202 153 463**	(79 798 602)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(175 544)**	(487 717)
Produit de l'émission de titres rachetables	**227 864 640**	442 135 027
Rachat de titres rachetables	**(429 272 753)**	(365 415 964)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(201 583 657)**	76 231 346
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**569 806**	(3 567 256)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**4 434 442**	8 001 698
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**5 004 248**	4 434 442
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**350 934**	1 009 691
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**61 512**	17 038
Intérêts versés	**-**	(6 696)

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	43 076	22 711 674	22 424 874	
		22 711 674	**22 424 874**	**1,4**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	30 414	5 381 586	8 144 132	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	839 198	34 734 159	36 268 959	
Fonds d'obligations PH&N, série O	31 828 420	334 629 784	287 311 964	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	6 656 714	60 602 438	45 135 852	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	4 666 139	48 482 360	42 961 144	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	2 637 703	31 436 214	32 820 408	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	21 676 024	223 029 327	196 050 959	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	3 011 497	29 956 270	25 473 649	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 269 393	12 689 684	12 454 905	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	18 248 374	176 800 698	145 820 935	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	4 114 110	43 680 130	44 521 253	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	439 448	24 803 711	28 313 241	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	861 070	15 881 114	16 547 866	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	724 363	18 178 614	19 234 439	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	980 173	58 611 134	53 327 793	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 414 519	46 238 806	54 714 594	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	7 471 070	74 710 698	74 710 698	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	7 152 604	68 107 755	56 177 268	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	3 920 376	37 965 514	38 541 610	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	2 512 558	32 295 606	27 041 659	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	3 234 542	40 449 394	38 561 240	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	29 354 356	292 486 373	232 257 537	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	7 556 609	73 358 801	59 350 364	
		1 784 510 170	**1 575 742 469**	**98,3**
Coûts de transaction		**(558)**		
Total des placements		**1 807 221 286**	**1 598 167 343**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**4 977 835**	**0,3**
Total de l'actif net			**1 603 145 178**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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	27,8
Actions équilibrées tactiques	12,6	12,0
Titres à revenu fixe internationaux	5,3	7,7
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,5	3,7
Actions internationales	5,5	5,4
Actions canadiennes	4,3	4,4
Actions américaines	6,7	6,8
Marché monétaire canadien	4,7	3,5
Actions mondiales	2,4	2,6
Actions principalement canadiennes	1,8	1,8
Titres à revenu fixe américains	14,5	14,7
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	2,4	4,4
Actions des marchés émergents	1,7	1,6
Obligations des marchés émergents	2,8	2,8
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	22 424 874	-	-	22 424 874
Fonds communs de placement	1 575 742 469	-	-	1 575 742 469

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	12 373 511	-	-	12 373 511
Fonds communs de placement	2 023 128 576	-	-	2 023 128 576

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 2 636 $ (33 994 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	Au 31 décembre 2022	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2	22

	Au 31 décembre 2021	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2	22
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	15	21

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**278 403 971**	332 214 475
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**194 374**	469 443
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**420 840**	281 386
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 528 628**	154 401
Intérêts courus	**2 398**	547
Dividendes à recevoir	**-**	89 700
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**23 637**	41 046
	280 573 848	333 250 998
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**10 200**	15 275
Rachats à payer	**553 291**	55 795
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**69 642**	108 488
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**633 133**	179 558
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**279 940 715**	333 071 440
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**156 654 266**	198 229 235
Série F	**22 532 939**	26 462 651
Série I	**69 153 947**	76 881 277
Série O	**31 599 563**	31 498 277
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**7,22**	8,64
Série F	**7,92**	9,44
Série I	**9,01**	10,56
Série O	**8,02**	9,48

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**1 351 998**	2 631 438
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**13 163**	2 555
Distributions des fonds sous-jacents	**11 712 087**	13 348 500
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(235)**	(928)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(11 045 386)**	18 110 656
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(2 213 267)**	163 962
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(30 160 496)**	3 841 444
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**139 454**	89 268
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(30 202 682)**	38 186 895
Profit (perte) de change net(te)	**31 509**	(47 098)
Autres produits	**-**	2 259
Total des produits (de la perte)	**(30 171 173)**	38 142 056
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**3 480 916**	4 155 399
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**493 479**	552 651
Frais du comité d'examen indépendant	**1 265**	1 176
Retenues d'impôt	**142 819**	543 471
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**15 996**	60 817
Total des charges d'exploitation	**4 134 475**	5 313 514
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(34 305 648)**	32 828 542
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(34 305 648)**	32 828 542
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	**(21 388 906)**	19 642 095
Série F	**(2 575 736)**	2 422 798
Série I	**(7 304 681)**	8 426 499
Série O	**(3 036 325)**	2 337 150

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**22 418 036**	24 061 599
Série F	**2 782 748**	2 375 263
Série I	**7 734 755**	6 790 595
Série O	**3 745 494**	2 185 249
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	**(0,95)**	0,82
Série F	**(0,93)**	1,02
Série I	**(0,94)**	1,24
Série O	**(0,81)**	1,07

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 I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	198 229 235 $	219 178 335	26 462 651	21 567 048	76 881 277	70 749 275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(21 388 906) $	19 642 095	(2 575 736)	2 422 798	(7 304 681)	8 426 499
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	29 681 165 $	49 707 864	7 527 022	8 499 647	9 712 127	7 360 001
Rachat de titres rachetables	(48 381 232) $	(88 249 747)	(8 326 969)	(5 344 805)	(10 134 776)	(9 654 497)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 249 543 $	11 588 113	1 117 945	1 543 773	4 630 762	6 978 349
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(9 450 524) $	(26 953 770)	317 998	4 698 615	4 208 113	4 683 853
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	(11 118 429)	-	(1 495 559)	-	(4 297 546)
Du revenu de placement net	(3 719 274) $	(2 518 996)	(579 247)	(730 251)	(1 604 304)	(2 680 804)
Remboursement de capital	(7 016 265) $	-	(1 092 727)	-	(3 026 458)	-
	(10 735 539) $	(13 637 425)	(1 671 974)	(2 225 810)	(4 630 762)	(6 978 350)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(41 574 969) $	(20 949 100)	(3 929 712)	4 895 603	(7 727 330)	6 132 002
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	156 654 266 $	198 229 235	22 532 939	26 462 651	69 153 947	76 881 277
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	22 951 238	26 100 497	2 802 364	2 315 518	7 280 831	6 842 064
Titres émis	3 849 876	5 817 691	907 360	887 991	990 694	684 437
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 222 390	1 360 088	134 762	163 218	495 700	660 005
Titres rachetés	(6 324 191)	(10 327 038)	(997 870)	(564 363)	(1 091 256)	(905 675)
Solde à la fin de la période	21 699 313	22 951 238	2 846 616	2 802 364	7 675 969	7 280 831

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	31 498 277 $	11 830 192	333 071 440	323 324 850
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(3 036 325) $	2 337 150	(34 305 648)	32 828 542
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	12 579 807 $	23 154 115	59 500 121	88 721 627
Rachat de titres rachetables	(9 358 879) $	(5 656 364)	(76 201 856)	(108 905 413)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 175 353 $	2 670 792	17 173 603	22 781 027
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	5 396 281 $	20 168 543	471 868	2 597 241
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	(1 760 967)	-	(18 672 501)
Du revenu de placement net	(782 505) $	(1 076 641)	(6 685 330)	(7 006 692)
Remboursement de capital	(1 476 165) $	-	(12 611 615)	-
	(2 258 670) $	(2 837 608)	(19 296 945)	(25 679 193)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	101 286 $	19 668 085	(53 130 725)	9 746 590
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	31 599 563 $	31 498 277	279 940 715	333 071 440
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	3 323 230	1 253 502	36 357 663	36 511 581
Titres émis	1 479 698	2 370 580	7 227 628	9 760 699
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	261 167	279 506	2 114 019	2 462 817
Titres rachetés	(1 121 632)	(580 358)	(9 534 949)	(12 377 434)
Solde à la fin de la période	3 942 463	3 323 230	36 164 361	36 357 663

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

Portefeuille revenu élevé 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)	**(34 305 648)**	32 828 542
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**11 045 386**	(18 110 656)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**30 160 496**	(3 841 444)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(139 454)**	(89 268)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(11 712 087)**	(13 348 500)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(167 977 689)**	(210 130 895)
Produit de la vente de placements	**190 904 175**	234 806 469
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**87 849**	109 228
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(38 846)**	(9 437)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**10 921**	60 671
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**18 035 103**	22 274 710
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(2 123 342)**	(2 898 166)
Produit de l'émission de titres rachetables	**59 517 530**	88 867 663
Rachat de titres rachetables	**(75 704 360)**	(109 068 520)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(18 310 172)**	(23 099 023)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(275 069)**	(824 313)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**469 443**	1 293 756
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**194 374**	469 443
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 298 879**	2 197 742
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**11 312**	2 008
Intérêts versés	**(235)**	(928)

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	389 355	51 662 308	50 529 683	
iShares Core S&P 500 ETF	8 318	4 384 679	4 330 256	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	29 218	4 984 431	4 173 887	
		61 031 418	**59 033 826**	**21,1**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	4 739 726	38 728 577	41 229 454	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	2 162 385	19 034 949	14 662 050	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	1 595 622	16 912 992	14 690 891	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	2 991 181	28 274 530	23 902 228	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	3 453 755	38 329 864	37 682 196	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	1 122 992	13 788 722	13 169 441	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	980 063	14 537 780	14 586 475	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	601 613	6 016 134	6 016 134	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	1 511 704	14 438 199	11 873 071	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	4 227 218	42 721 326	41 558 205	
		232 783 073	**219 370 145**	**78,3**
Coûts de transaction		**(5 678)**		
Total des placements		**293 808 813**	**278 403 971**	**99,4**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**420 840**	**0,2**
Autres actifs, moins les passifs			**1 115 904**	**0,4**
Total de l'actif net			**279 940 715**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	53 954 816	USD	(39 515 324)	420 840
							420 840

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 des fonds sous-jacents.

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

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

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	6 155 714	2,2	32 675 879	9,8
Livre sterling	57 107	-	2 405 927	0,7
Yen japonais	38 993	-	3 147 259	0,9
Franc suisse	5 742	-	1 261 552	0,4
Couronne danoise	17	-	530 091	0,2
Euro	3	-	3 930 089	1,2
Dollar australien	-	-	1 130 866	0,3
Couronne suédoise	-	-	931 645	0,3
Dollar de Hong Kong	-	-	336 565	0,1
Dollar de Singapour	-	-	147 510	-
Total	**6 257 576**	**2,2**	**46 497 383**	**13,9**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 312 879 $ (2 324 869 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de néant $ (2 468 292 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Actions		
Énergie	-	0,4
Industrie	-	1,8
Consommation discrétionnaire	-	1,6
Consommation de base	-	0,6
Matériaux	-	0,7
Soins de santé	-	1,7
Services financiers	-	2,3
Immobilier	-	0,4
Services de communication	-	1,2
Technologies de l'information	-	3,7
Services publics	-	0,3
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	19,6	6,0
Actions américaines	1,5	0,6
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	48,4	33,9
Titres à revenu fixe canadiens	4,7	0,6
Titres à revenu fixe à rendement élevé	5,2	12,3
Actions équilibrées tactiques	12,7	18,1
Marché monétaire canadien	2,1	1,1
Obligations des marchés émergents	5,2	12,4
Actifs (passifs) dérivés	0,2	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,2
Total	**100,0**	**100,0**

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	59 033 826	-	-	59 033 826
Fonds communs de placement	219 370 145	-	-	219 370 145
Contrats de change à terme	-	420 840	-	420 840

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	35 700 704	13 665 126	-	49 365 830
Fonds négociés en Bourse	21 772 457	-	-	21 772 457
Fonds communs de placement	261 076 188	-	-	261 076 188
Contrats de change à terme	-	281 386	-	281 386

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021 sont présentés ci-après. Les transferts de 2021 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Actions	-	-	479 958	181 660

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 15 996 $ (60 817 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 8 928 908 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	Au 31 décembre 2022	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	13	21
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	5	21

	Au 31 décembre 2021	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	5	26

Création du fonds

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

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

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 554 786 311**	1 751 381 862
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**4 898 585**	4 511 995
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**25**	11
Dividendes à recevoir	**-**	202 010
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**837 244**	934 906
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 560 522 165	1 757 030 784
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**39 366**	54 543
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**1 351 875**	108 105
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**48 678**	1 095 055
Frais de gestion à payer	**275 813**	385 076
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 715 732**	1 642 779
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 558 806 433**	1 755 388 005
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**572 900 757**	641 284 417
Série T5	**322 110**	378 902
Série T8	**1 887 611**	2 355 095
Série F	**113 525 212**	129 604 470
Série F5	**75 832**	73 156
Série F8	**13 019**	14 692
Série I	**829 979 016**	942 904 192
Série O	**40 102 876**	38 773 081

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**13,94**	16,36
Série T5	**14,31**	17,70
Série T8	**10,25**	13,13
Série F	**14,37**	16,86
Série F5	**13,23**	16,16
Série F8	**11,69**	14,75
Série I	**15,02**	17,64
Série O	**11,48**	13,49

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 956 393**	2 223 117
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**66 525**	34 073
Distributions des fonds sous-jacents	**53 311 628**	61 876 376
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(9 556)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**6 732 874**	64 380 014
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(251 125 316)**	81 901 386
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(189 057 896)**	210 405 410
Profit (perte) de change net(te)	**(59 875)**	(35 936)
Autres produits	**-**	8 037
Total des produits (de la perte)	**(189 117 771)**	210 377 511
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**12 902 679**	12 745 275
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 812 545**	1 792 792
Frais du comité d'examen indépendant	**6 660**	5 780
Retenues d'impôt	**293 459**	275 011
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**10 227**	26 347
Total des charges d'exploitation	**15 025 570**	14 845 205
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(204 143 341)**	195 532 306
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(204 143 341)**	195 532 306
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(82 299 136)**	63 397 003
Série T5	**(47 029)**	39 829
Série T8	**(296 472)**	254 215
Série F	**(15 741 563)**	12 774 116
Série F5	**(9 408)**	8 922
Série F8	**(2 520)**	1 741
Série I	**(101 403 864)**	114 396 967
Série O	**(4 343 349)**	4 659 513

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**40 071 634**	35 737 261
Série T5	**21 622**	19 813
Série T8	**180 660**	171 394
Série F	**8 022 969**	6 358 578
Série F5	**5 378**	4 475
Série F8	**1 192**	929
Série I	**53 349 579**	49 349 903
Série O	**3 087 878**	2 650 324
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(2,05)**	1,77
Série T5	**(2,18)**	2,01
Série T8	**(1,64)**	1,48
Série F	**(1,96)**	2,01
Série F5	**(1,75)**	1,99
Série F8	**(2,11)**	1,87
Série I	**(1,90)**	2,32
Série O	**(1,41)**	1,76

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	641 284 417 $	503 895 696	378 902	370 350	2 355 095	2 313 839	129 604 470	86 222 097
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(82 299 136)$	63 397 003	(47 029)	39 829	(296 472)	254 215	(15 741 563)	12 774 116
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	121 789 481 $	191 390 593	39 576	58 832	377 643	427 163	35 054 112	51 890 974
Rachat de titres rachetables	(107 851 987)$	(117 365 850)	(46 863)	(86 715)	(533 722)	(608 547)	(35 390 476)	(21 277 129)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	13 773 612 $	22 562 934	22 621	25 447	203 022	215 517	4 069 425	5 734 742
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	27 711 106 $	96 587 677	15 334	(2 436)	46 943	34 133	3 733 061	36 348 587
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(13 567 543)$	(22 567 210)	(7 640)	(13 372)	(44 764)	(83 256)	(2 695 896)	(4 497 298)
Du revenu de placement net	(228 087)$	(28 665)	-	-	-	-	(1 262 398)	(1 239 419)
Remboursement de capital	- $	(84)	(17 457)	(15 469)	(173 191)	(163 836)	(112 462)	(3 613)
	(13 795 630)$	(22 595 959)	(25 097)	(28 841)	(217 955)	(247 092)	(4 070 756)	(5 740 330)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(68 383 660)$	137 388 721	(56 792)	8 552	(467 484)	41 256	(16 079 258)	43 382 373
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	572 900 757 $	641 284 417	322 110	378 902	1 887 611	2 355 095	113 525 212	129 604 470
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	39 205 065	33 223 572	21 412	21 602	179 428	176 762	7 686 035	5 524 243
Titres émis	8 296 739	11 897 386	2 498	3 288	31 008	32 256	2 290 488	3 093 979
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	982 601	1 377 430	1 515	1 436	18 639	16 271	281 711	339 699
Titres rachetés	(7 396 252)	(7 293 323)	(2 912)	(4 914)	(45 002)	(45 861)	(2 358 974)	(1 271 886)
Solde à la fin de la période	41 088 153	39 205 065	22 513	21 412	184 073	179 428	7 899 260	7 686 035

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	73 156 $	68 905	14 692	12 951	942 904 192	778 777 497	38 773 081	34 776 339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(9 408)$	8 922	(2 520)	1 741	(101 403 864)	114 396 967	(4 343 349)	4 659 513
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	15 901 $	-	39 905	-	60 795 300	111 297 667	14 873 648	9 610 514
Rachat de titres rachetables	- $	-	(38 916)	-	(72 316 612)	(61 567 939)	(9 190 859)	(10 299 590)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 037 $	1 165	1 591	1 513	38 929 358	49 680 399	1 827 788	2 034 450
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	17 938 $	1 165	2 580	1 513	27 408 046	99 410 127	7 510 577	1 345 374
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 822)$	(2 621)	(308)	(482)	(19 670 983)	(33 162 425)	(952 221)	(1 369 709)
Du revenu de placement net	- $	-	-	(4)	(19 258 375)	(16 469 956)	(885 212)	(636 580)
Remboursement de capital	(4 032)$	(3 215)	(1 425)	(1 027)	-	(48 018)	-	(1 856)
	(5 854)$	(5 836)	(1 733)	(1 513)	(38 929 358)	(49 680 399)	(1 837 433)	(2 008 145)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 676 $	4 251	(1 673)	1 741	(112 925 176)	164 126 695	1 329 795	3 996 742
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	75 832 $	73 156	13 019	14 692	829 979 016	942 904 192	40 102 876	38 773 081
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	4 526	4 454	996	894	53 456 021	47 797 450	2 874 673	2 790 790
Titres émis	1 055	-	2 962	-	3 818 003	6 329 851	1 219 275	705 482
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	149	72	128	102	2 580 410	2 813 829	158 513	150 880
Titres rachetés	-	-	(2 973)	-	(4 577 751)	(3 485 109)	(759 576)	(772 479)
Solde à la fin de la période	5 730	4 526	1 113	996	55 276 683	53 456 021	3 492 885	2 874 673

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 755 388 005 $	1 406 437 674
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(204 143 341) $	195 532 306
Opérations sur titres rachetables		-
Produit de l'émission de titres rachetables	232 985 566 $	364 675 743
Rachat de titres rachetables	(225 369 435) $	(211 205 770)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	58 829 454 $	80 256 167
Distributions capitalisées	- $	-
	66 445 585 $	233 726 140
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(36 941 177) $	(61 696 373)
Du revenu de placement net	(21 634 072) $	(18 374 624)
Remboursement de capital	(308 567) $	(237 118)
	(58 883 816) $	(80 308 115)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(196 581 572) $	348 950 331
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 558 806 433 $	1 755 388 005
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	103 428 156	89 539 767
Titres émis	15 662 028	22 062 242
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 023 666	4 699 719
Titres rachetés	(15 143 440)	(12 873 572)
Solde à la fin de la période	107 970 410	103 428 156

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)	**(204 143 341)**	195 532 306
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(6 732 874)**	(64 380 014)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**251 125 316**	(81 901 386)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(53 311 628)**	(61 876 376)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(258 029 329)**	(488 923 757)
Produit de la vente de placements	**262 487 462**	340 073 003
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**201 996**	31 700
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(109 263)**	86 261
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(4 950)**	38 114
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(8 516 611)**	(161 320 149)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(54 362)**	(52 045)
Produit de l'émission de titres rachetables	**233 083 228**	364 781 064
Rachat de titres rachetables	**(224 125 665)**	(211 242 475)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**8 903 201**	153 486 544
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**386 590**	(7 833 605)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**4 511 995**	12 345 600
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**4 898 585**	4 511 995
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 864 944**	1 979 817
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**66 511**	34 062
Intérêts versés	**-**	(9 556)

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	251 961	116 958 715	131 168 023	
		116 958 715	**131 168 023**	**8,4**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	79 357	13 126 706	21 249 951	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	2 013 410	82 087 774	87 016 750	
Fonds d'obligations PH&N, série O	4 514 979	47 581 316	40 756 263	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	4 514 478	40 625 199	30 610 415	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 153 564	32 075 664	29 034 868	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	10 010 254	116 218 468	124 555 588	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	2 959 634	26 823 294	26 768 702	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	576 785	5 569 823	4 878 908	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 118 105	11 177 311	10 970 514	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	16 419 876	156 872 678	131 209 587	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	11 326 024	119 309 614	122 565 706	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 163 485	63 181 989	74 962 273	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	3 110 364	56 658 082	59 774 357	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	2 225 115	53 904 679	59 084 810	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 931 140	106 078 807	105 066 548	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	2 846 114	93 467 670	110 089 679	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 669 043	26 690 428	26 690 428	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	2 399 620	22 248 495	18 846 856	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	11 910 186	112 374 130	117 090 228	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	6 483 583	81 406 780	69 780 215	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	9 526 430	117 870 486	113 571 235	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	1 975 029	19 455 307	15 626 824	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	2 981 574	29 163 279	23 417 583	
		1 433 967 979	**1 423 618 288**	**91,3**
Coûts de transaction		**(3 293)**		
Total des placements		**1 550 923 401**	**1 554 786 311**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**4 020 122**	**0,3**
Total de l'actif net			**1 558 806 433**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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
Titres à revenu fixe internationaux	1,8	2,8
Actions mondiales	7,5	7,7
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	131 168 023	-	-	131 168 023
Fonds communs de placement	1 423 618 288	-	-	1 423 618 288

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	134 535 187	-	-	134 535 187
Fonds communs de placement	1 616 846 675	-	-	1 616 846 675

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 10 227 $ (26 347 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	985	13 040
Série F8	1 113	13 019

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	910	14 709
Série F8	996	14 692

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	39	-	995
Série F8	39	-	1 402

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	43	-	1 120
Série F8	43	-	1 465

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T8	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**158 009 091**	202 615 075
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	946 650
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**332 385**	512 810
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 091 751**	180 714
Intérêts courus	**2 066**	297
Dividendes à recevoir	**168**	38 996
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**89 913**	202 699
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	159 525 374	204 497 241
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**399 095**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**4 521**	7 290
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**272 277**	269 438
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	159 705
Frais de gestion à payer	**24 699**	39 863
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**700 592**	476 296
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**158 824 782**	204 020 945
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**60 766 800**	79 304 034
Série T5	**58 032**	43 467
Série C	**7 496 920**	10 253 501
Série F	**7 979 617**	11 339 762
Série F5	**11 499**	12 903
Série I	**72 726 585**	89 688 588
Série O	**9 785 329**	13 378 690

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**7,94**	9,41
Série T5	**11,08**	13,32
Série C	**8,74**	10,37
Série F	**8,51**	10,10
Série F5	**12,38**	14,75
Série I	**9,47**	11,09
Série O	**8,70**	10,24

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 305 400**	1 816 329
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**6 513**	5 808
Distributions des fonds sous-jacents	**5 665 097**	6 912 008
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(118)**	(1 479)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(6 252 677)**	9 519 217
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(2 588 992)**	118 095
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(18 712 048)**	(115 094)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(180 424)**	154 461
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(20 757 249)**	18 409 345
Profit (perte) de change net(te)	**18 799**	(15 380)
Autres produits	**-**	5 160
Total des produits (de la perte)	**(20 738 450)**	18 399 125
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 267 078**	1 511 962
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**227 395**	271 555
Frais du comité d'examen indépendant	**9 332**	738
Retenues d'impôt	**78 052**	280 280
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**10 821**	30 473
Total des charges d'exploitation	**1 592 678**	2 095 008
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(22 331 128)**	16 304 117
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(22 331 128)**	16 304 117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(9 284 103)**	5 715 498
Série T5	**(5 989)**	3 062
Série C	**(1 125 794)**	816 512
Série F	**(1 245 994)**	846 480
Série F5	**(1 407)**	1 029
Série I	**(9 393 784)**	7 729 640
Série O	**(1 274 057)**	1 191 896

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**8 137 262**	8 419 778
Série T5	**4 445**	3 165
Série C	**906 049**	1 078 685
Série F	**1 051 851**	1 033 179
Série F5	**899**	805
Série I	**7 983 350**	7 655 980
Série O	**1 146 257**	1 316 593
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	**(1,14)**	0,68
Série T5	**(1,35)**	0,97
Série C	**(1,24)**	0,76
Série F	**(1,18)**	0,82
Série F5	**(1,57)**	1,28
Série I	**(1,18)**	1,01
Série O	**(1,11)**	0,91

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	79 304 034 $	83 151 132	43 467	46 819	10 253 501	12 072 022	11 339 762	10 251 081
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(9 284 103)$	5 715 498	(5 989)	3 062	(1 125 794)	816 512	(1 245 994)	846 480
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	11 608 163 $	16 655 002	23 293	3 400	686 446	703 915	2 438 359	3 075 974
Rachat de titres rachetables	(20 779 520)$	(26 041 538)	(1 692)	(7 472)	(2 313 254)	(3 333 192)	(4 497 655)	(2 730 884)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 835 822 $	5 705 869	1 936	2 370	374 308	767 779	446 876	852 892
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(6 335 535)$	(3 680 667)	23 537	(1 702)	(1 252 500)	(1 861 498)	(1 612 420)	1 197 982
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	(3 920 501)	-	(3 619)	-	(448 254)	-	(670 376)
Du revenu de placement net	(1 495 860)$	(1 654 371)	-	-	(193 949)	(245 760)	(257 239)	(254 876)
Remboursement de capital	(1 421 736)$	(307 057)	(2 983)	(1 093)	(184 338)	(79 521)	(244 492)	(30 529)
	(2 917 596)$	(5 881 929)	(2 983)	(4 712)	(378 287)	(773 535)	(501 731)	(955 781)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(18 537 234)$	(3 847 098)	14 565	(3 352)	(2 756 581)	(1 818 521)	(3 360 145)	1 088 681
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	60 766 800 $	79 304 034	58 032	43 467	7 496 920	10 253 501	7 979 617	11 339 762
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	8 425 640	8 803 256	3 262	3 384	988 958	1 166 216	1 122 503	1 006 725
Titres émis	1 360 428	1 741 603	1 940	246	73 444	67 181	267 420	296 470
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	341 615	604 464	169	175	40 934	73 986	50 105	83 882
Titres rachetés	(2 472 892)	(2 723 683)	(132)	(543)	(246 040)	(318 425)	(502 087)	(264 574)
Solde à la fin de la période	7 654 791	8 425 640	5 239	3 262	857 296	988 958	937 941	1 122 503

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 903 $	11 874	89 688 588	88 516 306	13 378 690	14 461 841	204 020 945	208 511 075
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 407)$	1 029	(9 393 784)	7 729 640	(1 274 057)	1 191 896	(22 331 128)	16 304 117
Opérations sur titres rachetables							-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	10 499 236	7 731 247	1 472 638	2 009 897	26 728 135	30 179 435
Rachat de titres rachetables	- $	-	(18 067 453)	(14 288 604)	(3 763 964)	(4 235 254)	(49 423 538)	(50 636 944)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	702 $	1 348	3 809 433	8 290 967	518 851	1 172 935	7 987 928	16 794 160
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	702 $	1 348	(3 758 784)	1 733 610	(1 772 475)	(1 052 422)	(14 707 475)	(3 663 349)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables							-	-
Des gains en capital	- $	(1 005)	-	(6 411 894)	-	(861 552)	-	(12 317 201)
Du revenu de placement net	- $	-	(1 953 109)	(1 879 074)	(280 361)	(324 354)	(4 180 518)	(4 358 435)
Remboursement de capital	(699)$	(343)	(1 856 326)	-	(266 468)	(36 719)	(3 977 042)	(455 262)
	(699)$	(1 348)	(3 809 435)	(8 290 968)	(546 829)	(1 222 625)	(8 157 560)	(17 130 898)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 404)$	1 029	(16 962 003)	1 172 282	(3 593 361)	(1 083 151)	(45 196 163)	(4 490 130)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 499 $	12 903	72 726 585	89 688 588	9 785 329	13 378 690	158 824 782	204 020 945
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	875	784	8 088 939	7 930 645	1 306 674	1 407 048	19 936 851	20 318 058
Titres émis	-	-	1 022 274	676 944	160 027	190 841	2 885 533	2 973 285
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	54	91	386 876	742 650	57 244	113 870	876 997	1 619 118
Titres rachetés	-	-	(1 817 650)	(1 261 300)	(398 694)	(405 085)	(5 437 495)	(4 973 610)
Solde à la fin de la période	929	875	7 680 439	8 088 939	1 125 251	1 306 674	18 261 886	19 936 851

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

Portefeuille revenu 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)	**(22 331 128)**	16 304 117
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**6 252 677**	(9 519 217)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**18 712 048**	115 094
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**180 424**	(154 461)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(5 665 097)**	(6 912 008)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(96 415 429)**	(110 117 412)
Produit de la vente de placements	**120 640 223**	130 648 519
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**37 059**	58 393
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(15 164)**	(2 168)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**8 052**	30 110
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**21 403 665**	20 450 967
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(169 632)**	(336 862)
Produit de l'émission de titres rachetables	**26 840 921**	30 030 020
Rachat de titres rachetables	**(49 420 699)**	(50 516 645)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(22 749 410)**	(20 823 487)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 345 745)**	(372 520)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**946 650**	1 319 170
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(399 095)**	946 650
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 266 176**	1 594 739
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**4 744**	5 511
Intérêts versés	**(118)**	(1 479)

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	245 081	32 620 525	31 806 103	
iShares Core S&P 500 ETF	4 746	2 556 388	2 470 713	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	72 589	12 026 619	10 369 576	
		47 203 532	**44 646 392**	**28,1**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 222 256	18 491 081	19 330 738	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	462 207	4 008 686	3 133 996	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	376 944	3 997 260	3 470 525	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	1 704 704	15 971 384	13 622 116	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	1 188 758	13 193 908	12 969 947	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	2 012 674	26 886 607	23 602 836	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	275 568	3 939 198	4 101 333	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	312 827	3 128 271	3 128 271	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	843 088	8 031 413	6 621 695	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	2 378 294	23 831 683	23 381 242	
		121 479 491	**113 362 699**	**71,4**
Coûts de transaction		**(4 347)**		
Total des placements		**168 678 676**	**158 009 091**	**99,5**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**332 385**	**0,2**
Autres actifs, moins les passifs			**483 306**	**0,3**
Total de l'actif net			**158 824 782**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	42 614 264	USD	(31 209 753)	332 385
							332 385

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 des fonds sous-jacents.

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	0,2	0,3
Total	**0,2**	**0,3**

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	3 154 228	2,0	14 282 242	7,0
Livre sterling	23 285	-	981 474	0,5
Yen japonais	16 269	-	1 307 431	0,6
Franc suisse	2 334	-	514 437	0,3
Couronne danoise	52	-	214 875	0,1
Euro	1	-	1 599 542	0,8
Dollar australien	-	-	463 744	0,2
Couronne suédoise	-	-	380 077	0,2
Dollar de Hong Kong	-	-	139 024	0,1
Dollar de Singapour	-	-	60 435	-
Total	**3 196 169**	**2,0**	**19 943 281**	**9,8**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 159 808 $ (997 164 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Actions		
Énergie	-	0,3
Industrie	-	1,1
Consommation discrétionnaire	-	1,1
Consommation de base	-	0,5
Matériaux	-	0,5
Soins de santé	-	1,1
Services financiers	-	1,5
Immobilier	-	0,3
Services de communication	-	0,8
Technologies de l'information	-	2,4
Services publics	-	0,2
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	26,5	17,9
Actions américaines	1,6	0,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	14,8	12,8
Actions mondiales	37,6	28,6
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,2	5,0
Actions équilibrées tactiques	12,8	18,2
Marché monétaire canadien	2,0	1,4
Obligations des marchés émergents	2,0	5,0
Actifs (passifs) dérivés	0,2	0,3
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,4
Total	**100,0**	**100,0**

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	44 646 392	-	-	44 646 392
Fonds communs de placement	113 362 699	-	-	113 362 699
Contrats de change à terme	-	332 385	-	332 385

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	14 554 625	5 592 016	-	20 146 641
Fonds négociés en Bourse	37 684 673	-	-	37 684 673
Fonds communs de placement	144 783 761	-	-	144 783 761
Contrats de change à terme	-	512 810	-	512 810

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021 sont présentés ci-après. Les transferts de 2021 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Actions	-	-	195 801	74 093

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 10 821 $ (30 473 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 5 703 126 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	929	11 499

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	875	12 903

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	-
Série F5	35	-	663

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	195	135 227	2 366
Série F5	38	-	1 305

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série T5	27 oct. 2017	30 oct. 2017
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 650 097 272**	2 028 898 255
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**5 977 565**	4 716 798
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**833 021**	1 543 751
Intérêts courus	**18**	13
Dividendes à recevoir	**-**	295 986
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**299 470**	673 558
	1 657 207 346	2 036 128 361
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**36 520**	56 416
Rachats à payer	**746 963**	1 805 143
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	577 898
Frais de gestion à payer	**215 300**	336 402
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**998 783**	2 775 859
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 656 208 563**	2 033 352 502
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**497 497 493**	623 118 178
Série T5	**1 246 449**	1 605 300
Série F	**68 411 526**	96 376 282
Série F5	**303 146**	460 045
Série I	**1 035 712 537**	1 248 241 512
Série O	**53 037 412**	63 551 185

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,91**	13,95
Série T5	**11,85**	14,55
Série F	**12,26**	14,36
Série F5	**12,42**	15,05
Série I	**12,47**	14,65
Série O	**10,18**	11,96

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 187 498**	1 304 297
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**72 790**	3 094
Distributions des fonds sous-jacents	**59 009 668**	67 818 115
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1)**	(7 654)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**179 126**	53 415 571
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**35 942**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(277 503 650)**	34 367 666
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(217 018 627)**	156 901 089
Profit (perte) de change net(te)	**(189 871)**	(372)
Autres produits	**-**	6 558
Total des produits (de la perte)	**(217 208 498)**	156 907 275
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**10 734 014**	12 071 186
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 776 555**	2 000 187
Frais du comité d'examen indépendant	**7 422**	7 152
Retenues d'impôt	**178 125**	115 143
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**14 283**	13 197
Total des charges d'exploitation	**12 710 399**	14 206 865
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(229 918 897)**	142 700 410
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(229 918 897)**	142 700 410
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	**(77 948 027)**	35 624 431
Série T5	**(203 741)**	90 658
Série F	**(11 208 914)**	6 371 233
Série F5	**(53 648)**	30 026
Série I	**(133 726 266)**	95 453 996
Série O	**(6 778 301)**	5 130 066

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**42 983 649**	43 025 932
Série T5	**107 055**	104 239
Série F	**6 279 616**	6 222 174
Série F5	**26 800**	26 653
Série I	**82 158 278**	80 489 778
Série O	**4 950 763**	5 407 534
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	**(1,81)**	0,83
Série T5	**(1,90)**	0,87
Série F	**(1,78)**	1,02
Série F5	**(2,00)**	1,13
Série I	**(1,63)**	1,19
Série O	**(1,37)**	0,95

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	623 118 178 $	577 345 363	1 605 300	1 505 308	96 376 282	86 305 236	460 045	165 119
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(77 948 027) $	35 624 431	(203 741)	90 658	(11 208 914)	6 371 233	(53 648)	30 026
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	96 230 598 $	157 783 152	282 634	363 386	20 612 152	30 693 343	5 979	415 778
Rachat de titres rachetables	(143 876 631) $	(147 585 390)	(434 429)	(347 530)	(37 317 401)	(26 895 419)	(86 791)	(122 929)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	11 563 124 $	20 775 252	89 913	115 021	2 361 030	4 237 553	1 383	5 682
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(36 082 909) $	30 973 014	(61 882)	130 877	(14 344 219)	8 035 477	(79 429)	298 531
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(8 715 033) $	(19 521 367)	(21 866)	(50 513)	(1 197 467)	(3 004 071)	(5 395)	(14 831)
Du revenu de placement net	(2 626 762) $	(1 298 193)	-	-	(1 214 156)	(1 326 413)	-	-
Remboursement de capital	(247 954) $	(5 070)	(71 362)	(71 030)	-	(5 180)	(18 427)	(18 800)
	(11 589 749) $	(20 824 630)	(93 228)	(121 543)	(2 411 623)	(4 335 664)	(23 822)	(33 631)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(125 620 685) $	45 772 815	(358 851)	99 992	(27 964 756)	10 071 046	(156 899)	294 926
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	497 497 493 $	623 118 178	1 246 449	1 605 300	68 411 526	96 376 282	303 146	460 045
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	44 668 085	42 433 779	110 326	101 533	6 710 832	6 159 909	30 563	10 901
Titres émis	7 645 208	11 288 603	21 718	24 371	1 573 030	2 113 404	427	27 268
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	962 950	1 489 604	7 214	7 821	191 078	295 201	103	376
Titres rachetés	(11 511 737)	(10 543 901)	(34 112)	(23 399)	(2 894 713)	(1 857 682)	(6 682)	(7 982)
Solde à la fin de la période	41 764 506	44 668 085	105 146	110 326	5 580 227	6 710 832	24 411	30 563

	Série I		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 248 241 512 $	1 138 264 017	63 551 185	67 504 403	2 033 352 502	1 871 089 446
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(133 726 266) $	95 453 996	(6 778 301)	5 130 066	(229 918 897)	142 700 410
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	54 880 116 $	118 660 370	16 764 830	13 073 239	188 776 309	320 989 268
Rachat de titres rachetables	(133 682 825) $	(104 136 871)	(20 500 388)	(22 127 231)	(335 898 465)	(301 215 370)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	47 893 616 $	66 560 579	2 394 150	3 281 245	64 303 216	94 975 332
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(30 909 093) $	81 084 078	(1 341 408)	(5 772 747)	(82 818 940)	114 749 230
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(18 139 567) $	(39 169 847)	(933 731)	(2 000 471)	(29 013 059)	(63 761 100)
Du revenu de placement net	(29 754 049) $	(27 284 182)	(1 460 333)	(1 304 970)	(35 055 300)	(31 213 758)
Remboursement de capital	- $	(106 550)	-	(5 096)	(337 743)	(211 726)
	(47 893 616) $	(66 560 579)	(2 394 064)	(3 310 537)	(64 406 102)	(95 186 584)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(212 528 975) $	109 977 495	(10 513 773)	(3 953 218)	(377 143 939)	162 263 056
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 035 712 537 $	1 248 241 512	53 037 412	63 551 185	1 656 208 563	2 033 352 502
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	85 202 915	79 653 408	5 315 203	5 788 912	142 037 924	134 148 442
Titres émis	4 129 074	7 992 058	1 549 304	1 065 377	14 918 761	22 511 081
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 811 062	4 546 394	233 417	274 537	5 205 824	6 613 933
Titres rachetés	(10 117 555)	(6 988 945)	(1 888 598)	(1 813 623)	(26 453 397)	(21 235 532)
Solde à la fin de la période	83 025 496	85 202 915	5 209 326	5 315 203	135 709 112	142 037 924

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

Portefeuille modéré 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)	**(229 918 897)**	142 700 410
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(179 126)**	(53 415 571)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**277 503 650**	(34 367 666)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(59 009 668)**	(67 818 115)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(284 175 962)**	(373 146 017)
Produit de la vente de placements	**444 780 638**	357 967 964
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**295 981**	185 489
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(121 102)**	26 627
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(5 613)**	17 349
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**149 169 901**	(27 849 530)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(102 886)**	(211 385)
Produit de l'émission de titres rachetables	**189 150 397**	322 087 556
Rachat de titres rachetables	**(336 956 645)**	(299 872 252)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(147 909 134)**	22 003 919
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 260 767**	(5 845 611)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**4 716 798**	10 562 409
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**5 977 565**	4 716 798
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 305 359**	1 374 656
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**72 785**	3 081
Intérêts versés	**(1)**	(7 654)

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	168 619	83 397 930	87 781 128	
		83 397 930	**87 781 128**	**5,3**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	57 870	9 684 850	15 496 208	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 320 119	53 358 336	57 053 711	
Fonds d'obligations PH&N, série O	23 858 155	249 827 417	215 365 179	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	6 130 826	55 639 115	41 570 064	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	4 487 611	45 916 926	41 317 438	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	5 899 449	67 931 851	73 405 666	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	12 393 797	123 736 850	112 096 938	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2 101 651	20 883 775	17 777 443	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 284 815	12 843 855	12 606 224	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	18 306 256	177 506 609	146 283 463	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	7 347 706	76 190 070	79 513 940	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	765 586	40 976 236	49 326 032	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	1 879 801	33 682 689	36 125 639	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	1 471 097	35 504 439	39 062 923	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 262 959	69 347 941	68 713 163	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 825 511	58 093 526	70 612 047	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	7 157 673	71 576 726	71 576 726	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	5 362 897	51 440 318	42 120 726	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	7 484 505	70 735 949	73 580 917	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	4 217 450	53 599 060	45 390 727	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	5 878 806	71 368 587	70 085 357	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	16 894 170	167 669 390	133 670 056	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	6 310 788	61 313 345	49 565 557	
		1 678 827 860	**1 562 316 144**	**94,3**
Coûts de transaction		**(2 204)**		
Total des placements		**1 762 223 586**	**1 650 097 272**	**99,6**
Autres actifs, moins les passifs			**6 111 291**	**0,4**
Total de l'actif net			**1 656 208 563**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	87 781 128	-	-	87 781 128
Fonds communs de placement	1 562 316 144	-	-	1 562 316 144

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	89 692 741	-	-	89 692 741
Fonds communs de placement	1 939 205 514	-	-	1 939 205 514

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 14 283 $ (13 197 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	-	-	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	18	12 763	258

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**749 058 837**	632 704 830
Placements à court terme	**237 483 410**	462 207 394
Trésorerie	**9 251 086**	10 602 787
Marge	**32 533**	43 564
Options à la juste valeur – position acheteur	**6 905 841**	1 664 361
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**306 618**	3 559 232
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**721 562**	110 651
Dividendes à recevoir	**1 700 992**	1 554 467
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**-**	710 014
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 005 460 879	1 113 157 300
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	1 423 741
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**12 368**	16 783
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**-**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**12 368**	1 440 524
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 005 448 511**	1 111 716 776
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**7,99**	8,75

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**20 677 266**	15 110 946
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 748 523**	579 410
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(65 730)**	(75 053)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(56 156 654)**	32 128 017
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**(161 576)**	19 653 940
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(1 570 246)**	(7 343 474)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**5 900 094**	935 141
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(48 535 196)**	(1 458 076)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	(3 785 193)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(3 252 614)**	3 478 522
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**(2 888 093)**	(8 375 591)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(82 304 226)**	50 848 589
Profit (perte) de change net(te)	**785 747**	551 163
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(81 518 479)**	51 399 752
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**570 531**	575 707
Frais du comité d'examen indépendant	**4 367**	3 810
Retenues d'impôt	**475 607**	918 739
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**4 060 255**	2 638 816
Total des charges d'exploitation	**5 110 760**	4 137 072
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(86 629 239)**	47 262 680
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(86 629 239)**	47 262 680
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**126 716 032**	117 100 661
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(0,68)**	0,40

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 111 716 776 $	983 791 038
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(86 629 239) $	47 262 680
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	34 775 048 $	96 142 518
Rachat de titres rachetables	(54 414 101) $	(15 479 474)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	12 326 574 $	32 624 793
Distributions capitalisées	- $	-
	(7 312 479) $	113 287 837
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(11 973 798) $	(32 624 779)
Remboursement de capital	(352 749) $	-
	(12 326 547) $	(32 624 779)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(106 268 265) $	127 925 738
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 005 448 511 $	1 111 716 776
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	127 025 826	114 374 854
Titres émis	4 076 480	10 681 250
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 542 576	3 727 738
Titres rachetés	(6 819 931)	(1 758 016)
Solde à la fin de la période	125 824 951	127 025 826

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)	**(86 629 239)**	47 262 680
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**56 156 654**	(32 128 017)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**48 535 196**	1 458 076
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	3 785 193
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**3 252 614**	(3 478 522)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**2 888 093**	8 375 591
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**11 031**	(4 614 591)
Achats de placements	**(889 504 030)**	(1 116 148 815)
Produit de la vente de placements	**654 844 604**	1 097 671 575
Achats de placements à court terme	**(1 475 088 606)**	(2 137 646 078)
Produit de la vente de placements à court terme	**1 699 812 590**	2 056 786 377
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(757 436)**	(44 639)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 055 840**	440 152
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**17 577 311**	(78 281 018)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**27**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**35 485 062**	95 432 518
Rachat de titres rachetables	**(54 414 101)**	(18 031 875)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(18 929 012)**	77 400 643
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 351 701)**	(880 375)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**10 602 787**	11 483 162
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**9 251 086**	10 602 787
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**20 055 134**	14 147 907
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**3 137 612**	579 071
Intérêts versés	**(65 730)**	(75 053)

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	3,752 %	5 janv. 2023	20 448 000	20 254 381	20 254 381	
Bon du Trésor du Canada	3,842 %	19 janv. 2023	32 226 000	31 952 207	31 952 207	
Bon du Trésor du Canada	4,169 %	2 févr. 2023	34 847 000	34 672 765	34 672 765	
Bon du Trésor du Canada	4,181 %	16 févr. 2023	35 062 000	34 830 464	34 830 464	
Bon du Trésor du Canada	4,225 %	2 mars 2023	37 067 000	36 764 500	36 764 500	
Bon du Trésor du Canada	4,216 %	16 mars 2023	35 046 000	34 701 858	34 701 858	
Bon du Trésor du Canada	4,279 %	30 mars 2023	19 533 000	19 321 555	19 321 555	
				212 497 730	**212 497 730**	**21,1**
Acceptations bancaires						
Banque de Montréal	4,270 %	26 janv. 2023	21 000	20 781	20 781	
Banque de Montréal	4,312 %	6 févr. 2023	5 200 000	5 145 296	5 145 296	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,550 %	10 mars 2023	5 000 000	4 945 750	4 945 750	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,580 %	6 mars 2023	5 000 000	4 947 850	4 947 850	
				15 059 677	**15 059 677**	**1,5**
Billets de trésorerie à escompte						
Lakeshore Trust	5,081 %	10 mars 2023	2 000 000	1 974 980	1 974 980	
Reliant Trust	4,551 %	30 janv. 2023	2 000 000	1 977 560	1 977 560	
Reliant Trust	4,700 %	8 févr. 2023	2 015 000	1 999 041	1 999 041	
Sound Trust	4,999 %	10 mars 2023	2 000 000	1 975 380	1 975 380	
Zeus Receivables Trust	4,700 %	8 févr. 2023	2 015 000	1 999 042	1 999 042	
				9 926 003	**9 926 003**	**1,0**
Total des placements à court terme				**237 483 410**	**237 483 410**	**23,6**
Fonds négociés en Bourse						
FINB BMO obligations totales			25 727 500	401 223 754	346 549 425	
Invesco S&P 500, faible volatilité, ETF			3 020 000	251 005 902	261 477 176	
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF			2 956 625	78 418 122	91 093 616	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF			380 000	57 207 512	49 938 620	
Total des fonds négociés en Bourse				**787 855 290**	**749 058 837**	**74,5**
Coûts de transaction				**(295 182)**		
Total des placements				**1 025 043 518**	**986 542 247**	**98,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**306 618**	**0,0**
Options à la juste valeur[2]					**6 905 841**	**0,7**
Autres actifs, moins les passifs					**11 693 805**	**1,2**
Total de l'actif net					**1 005 448 511**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	17 mars 2023	CAD	60 000 000	USD	(44 081 536)	306 618
							306 618

2) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
ISHARES MSCI EAFE ETF @65 OPTION DE VENTE	6 janv. 2023	59 000	7 354 668	2 318 319
INDICE S&P 500 @ 3800 OPTION DE VENTE	6 janv. 2023	1 450	12 114 202	4 587 522
				6 905 841

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 des fonds sous-jacents.

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	23,7	39,4
AA/Aa	0,7	2,6
Total	**24,3**	**42,0**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	246 561 260	24,5	195 666 487	17,6
Yen japonais	5 726 208	0,6	6 175 781	0,6
Euro	2 275 641	0,2	2 274 543	0,2
Livre sterling	1 624 343	0,2	1 704 953	0,2
Dollar australien	9 215	-	9 184	-
Total	**256 196 667**	**25,5**	**205 830 948**	**18,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 12 809 833 $ (10 291 547 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	237 483 410	-	-	237 483 410
31 décembre 2021	462 207 394	-	-	462 207 394

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 312 222 $ (840 898 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	21,1	29,0
Acceptations bancaires	1,5	6,6
Billets de trésorerie à escompte	1,0	6,0
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	26,0	17,6
Actions canadiennes	9,1	9,0
Titres à revenu fixe canadiens	34,4	15,0
Titres à revenu fixe américains	5,0	15,3
Actifs (passifs) dérivés	0,7	0,3
Autres actifs, moins les passifs	1,2	1,2
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	237 483 410	-	237 483 410
Fonds négociés en Bourse	749 058 837	-	-	749 058 837
Options	6 905 841	-	-	6 905 841
Contrats de change à terme	-	306 618	-	306 618

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	462 207 394	-	462 207 394
Fonds négociés en Bourse	632 704 830	-	-	632 704 830
Options	1 664 361	-	-	1 664 361
Contrats de change à terme	-	3 559 232	-	3 559 232
Passifs financiers				
Options	1 423 741	-	-	1 423 741

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Placements à court terme

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

Fonds négociés en Bourse

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 4 060 255 $ (2 638 816 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 160 386 383 $ (116 849 674 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de néant $ (392 670 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2036.

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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 I	5 févr. 2016	11 févr. 2016

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 273 878 269**	1 430 404 162
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**5 958 694**	21 156 782
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**772**	101
Dividendes à recevoir	**486 450**	584 954
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 382 887**	1 857 775
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 281 707 072	1 454 003 774
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**15 871**	22 199
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**613 012**	276 244
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**589**	951
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**629 472**	299 394
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 281 077 600**	1 453 704 380
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**713 564**	1 028 016
Série T5	**-**	-
Série T8	**60 166**	73 668
Série F	**1 197 197**	1 260 567
Série F5	**-**	-
Série F8	**17 372**	13 146
Série I	**1 279 065 879**	1 451 269 125
Série O	**23 422**	59 858

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,58**	12,45
Série T5	**-**	-
Série T8	**10,85**	14,08
Série F	**10,64**	12,56
Série F5	**-**	-
Série F8	**11,47**	14,69
Série I	**10,82**	12,78
Série O	**10,83**	12,78

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**43 420 031**	30 610 134
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**222 315**	685
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(2 007)**	(3 481)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(81 420 074)**	28 648 680
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(137 610 580)**	28 263 218
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(175 390 315)**	87 519 236
Profit (perte) de change net(te)	**(611 366)**	(250 563)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(176 001 681)**	87 268 673
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**27 518**	29 898
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**698 380**	748 886
Frais du comité d'examen indépendant	**5 310**	4 927
Retenues d'impôt	**4 946 267**	3 728 946
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**932 840**	1 066 926
Total des charges d'exploitation	**6 610 315**	5 579 583
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(182 611 996)**	81 689 090
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(182 611 996)**	81 689 090
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	**(142 685)**	29 911
Série T5	**-**	579
Série T8	**(8 130)**	1 693
Série F	**(178 249)**	39 012
Série F5	**-**	653
Série F8	**(1 767)**	676
Série I	**(182 276 417)**	81 611 915
Série O	**(4 748)**	4 651

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**72 445**	75 167
Série T5	**-**	773
Série T8	**4 615**	3 869
Série F	**111 698**	78 171
Série F5	**-**	771
Série F8	**1 371**	855
Série I	**115 605 732**	105 400 373
Série O	**2 552**	5 723
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	**(1,97)**	0,40
Série T5	**-**	0,75
Série T8	**(1,76)**	0,44
Série F	**(1,60)**	0,50
Série F5	**-**	0,85
Série F8	**(1,29)**	0,79
Série I	**(1,58)**	0,77
Série O	**(1,86)**	0,81

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 028 016 $	593 995	-	13 141	73 668	24 954	1 260 567	457 567
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(142 685) $	29 911	-	579	(8 130)	1 693	(178 249)	39 012
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	144 205 $	820 843	-	-	20 301	48 551	411 443	1 020 547
Rachat de titres rachetables	(315 940) $	(416 734)	-	(13 725)	(22 697)	-	(290 994)	(253 053)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 641 $	4	-	333	2 205	3 157	17 601	10 970
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(168 094) $	404 113	-	(13 392)	(191)	51 708	138 050	778 464
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 673) $	(3)	-	(24)	(740)	(343)	(23 171)	(14 476)
Remboursement de capital	- $	-	-	(304)	(4 441)	(4 344)	-	-
	(3 673) $	(3)	-	(328)	(5 181)	(4 687)	(23 171)	(14 476)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(314 452) $	434 021	-	(13 141)	(13 502)	48 714	(63 370)	803 000
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	713 564 $	1 028 016	-	-	60 166	73 668	1 197 197	1 260 567
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	82 552	49 550	-	826	5 233	1 696	100 376	37 855
Titres émis	13 232	66 350	-	-	1 918	3 317	37 384	81 754
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	342	-	-	21	198	220	1 644	886
Titres rachetés	(28 670)	(33 348)	-	(847)	(1 806)	-	(26 874)	(20 119)
Solde à la fin de la période	67 456	82 552	-	-	5 543	5 233	112 530	100 376

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	- $	12 466	13 146	12 466	1 451 269 125	1 242 665 324	59 858	75 477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	- $	653	(1 767)	676	(182 276 417)	81 611 915	(4 748)	4 651
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	12 691	-	224 995 115	254 535 051	4 923	38 634
Rachat de titres rachetables	- $	(13 124)	(6 579)	-	(214 921 944)	(127 543 161)	(36 611)	(58 904)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	343	1 559	1 082	37 848 297	27 291 486	652	1 036
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	(12 781)	7 671	1 082	47 921 468	154 283 376	(31 036)	(19 234)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	(25)	(240)	(79)	(37 848 297)	(27 291 490)	(652)	(1 036)
Remboursement de capital	- $	(313)	(1 438)	(999)	-	-	-	-
	- $	(338)	(1 678)	(1 078)	(37 848 297)	(27 291 490)	(652)	(1 036)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	- $	(12 466)	4 226	680	(172 203 246)	208 603 801	(36 436)	(15 619)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	- $	-	17 372	13 146	1 279 065 879	1 451 269 125	23 422	59 858
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	-	761	895	822	113 599 235	101 339 686	4 685	6 158
Titres émis	-	-	1 015	-	20 512 146	20 047 018	469	3 024
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	21	135	73	3 475 924	2 167 333	60	82
Titres rachetés	-	(782)	(530)	-	(19 391 824)	(9 954 802)	(3 051)	(4 579)
Solde à la fin de la période	-	-	1 515	895	118 195 481	113 599 235	2 163	4 685

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 453 704 380 $	1 243 855 390
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(182 611 996) $	81 689 090
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	225 588 678 $	256 463 626
Rachat de titres rachetables	(215 594 765) $	(128 298 701)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	37 873 955 $	27 308 411
Distributions capitalisées	- $	-
	47 867 868 $	155 473 336
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(37 876 773) $	(27 307 476)
Remboursement de capital	(5 879) $	(5 960)
	(37 882 652) $	(27 313 436)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(172 626 780) $	209 848 990
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 281 077 600 $	1 453 704 380
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	113 792 976	101 437 354
Titres émis	20 566 164	20 201 463
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 478 303	2 168 636
Titres rachetés	(19 452 755)	(10 014 477)
Solde à la fin de la période	118 384 688	113 792 976

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)	**(182 611 996)**	81 689 090
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**81 420 074**	(28 648 680)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**137 610 580**	(28 263 218)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(468 784 679)**	(523 037 208)
Produit de la vente de placements	**405 347 078**	373 172 761
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**97 833**	314 677
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(362)**	485
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**926 512**	1 070 353
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(25 994 960)**	(123 701 740)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(8 697)**	(5 025)
Produit de l'émission de titres rachetables	**226 063 566**	255 722 617
Rachat de titres rachetables	**(215 257 997)**	(128 219 142)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**10 796 872**	127 498 450
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(15 198 088)**	3 796 710
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**21 156 782**	17 360 072
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**5 958 694**	21 156 782
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**38 572 268**	27 195 966
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**221 644**	584
Intérêts versés	**(2 007)**	(3 481)

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Shell PLC	1 446 575	43 913 209	54 979 071	
TotalEnergies SE	426 501	27 470 585	36 217 766	
Woodside Energy Group Ltd., AUD	247 827	6 988 640	8 100 103	
Woodside Energy Group Ltd., GBP	189 570	5 493 633	6 149 000	
		83 866 067	**105 445 940**	**8,2**
Matériaux				
Anglo American PLC	391 335	18 069 690	20 660 409	
BHP Group Ltd.	915 456	28 651 384	38 355 046	
Linde PLC	66 367	18 617 090	29 224 498	
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	108 100	18 033 596	17 790 332	
		83 371 760	**106 030 285**	**8,3**
Industrie				
Atlas Copco AB	1 287 781	15 897 177	20 704 616	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	217 935	28 558 651	35 052 665	
Ferguson PLC	133 686	16 470 877	22 627 170	
RELX PLC	747 000	23 670 542	27 954 132	
Schneider Electric SE	97 054	13 068 060	18 412 662	
Vinci SA	244 329	32 461 421	32 903 528	
		130 126 728	**157 654 773**	**12,3**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	75 797	28 767 991	13 877 298	
Delivery Hero SE	152 333	13 150 729	9 875 781	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	35 945	22 119 342	35 335 864	
Sony Group Corp.	229 100	21 584 186	23 534 367	
		85 622 248	**82 623 310**	**6,4**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	359 337	20 795 318	21 380 552	
Diageo PLC	593 045	29 566 359	34 997 061	
L'Oréal SA	47 528	26 683 391	22 992 172	
Nestlé SA	345 364	48 478 062	54 020 587	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2 933 679	14 425 185	13 990 997	
		139 948 315	**147 381 369**	**11,5**
Soins de santé				
AstraZeneca PLC	101 150	15 443 763	18 453 327	
Coloplast A/S	105 369	21 699 926	16 675 444	
Hoya Corp.	119 500	22 174 273	15 425 370	
Novo Nordisk A/S	218 946	17 795 439	40 169 714	
Roche Holding AG	79 020	38 117 917	33 624 814	
		115 231 318	**124 348 669**	**9,7**
Services financiers				
AIA Group Ltd.	2 504 600	31 979 336	37 479 557	
Allianz SE	119 521	31 002 453	34 481 691	
Bank Central Asia Tbk PT	30 422 700	17 123 358	22 603 323	
DBS Group Holdings Ltd.	1 049 600	30 837 720	35 948 799	
Deutsche Börse AG	58 532	12 987 109	13 615 407	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	406 951	27 622 701	37 721 391	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	262 200	17 782 300	15 267 018	
KBC Group NV	307 822	25 395 942	26 774 134	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 679 100	15 103 654	15 192 156	
La Banque Toronto-Dominion	292 546	22 531 828	25 647 508	
Tokio Marine Holdings Inc.	697 400	17 609 412	20 078 493	
		249 975 813	**284 809 477**	**22,3**
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	39 062	15 892 563	28 772 705	
Capgemini SE	80 400	19 980 315	18 157 638	
Keyence Corp.	40 700	19 714 062	21 296 062	

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Samsung Electronics Co., Ltd.	747 540	49 401 845	44 458 840	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	373 201	30 584 750	37 667 497	
		135 573 535	**150 352 742**	**11,7**
Services de communication				
Deutsche Telekom AG	470 513	12 865 157	12 646 754	
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	517 800	19 577 904	19 901 607	
Tencent Holdings Ltd.	539 200	33 951 756	30 979 404	
		66 394 817	**63 527 765**	**5,0**
Services publics				
Iberdrola SA	1 830 810	26 211 026	28 871 764	
RWE AG	382 314	21 743 672	22 832 175	
		47 954 698	**51 703 939**	**4,0**
Total des actions		**1 138 065 299**	**1 273 878 269**	**99,4**
Coûts de transaction		**(1 625 134)**		
Total des placements		**1 136 440 165**	**1 273 878 269**	**99,4**
Autres actifs, moins les passifs			**7 199 331**	**0,6**
Total de l'actif net			**1 281 077 600**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Non noté	-	1,3
Total	**-**	**1,3**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	413 081 030	32,2	476 319 457	32,8
Livre sterling	196 221 085	15,3	212 985 982	14,7
Yen japonais	133 219 649	10,4	96 725 920	6,7
Franc suisse	87 646 758	6,8	108 858 120	7,5
Dollar de Hong Kong	83 726 514	6,5	139 133 402	9,6
Dollar américain	75 714 512	5,9	122 588 629	8,4
Couronne danoise	56 881 793	4,4	79 743 032	5,5
Won coréen	44 458 836	3,5	54 786 051	3,8
Dollar de Singapour	35 948 799	2,8	25 390 376	1,7
Roupie indonésienne	22 603 323	1,8	27 650 266	1,9
Couronne suédoise	20 705 841	1,6	27 799 542	1,9
Peso mexicain	13 990 997	1,1	-	-
Dollar australien	8 100 339	0,6	-	-
Rand d'Afrique du Sud	14	-	13	-
Total	**1 192 299 490**	**92,9**	**1 371 980 790**	**94,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 59 614 975 $ (68 599 040 $ 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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 63 693 913 $ (71 520 208 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Actions		
Énergie	8,2	1,2
Matériaux	8,3	7,2
Industrie	12,3	16,7
Consommation discrétionnaire	6,4	12,9
Consommation de base	11,5	9,8
Soins de santé	9,7	8,3
Services financiers	22,3	20,0
Technologies de l'information	11,7	15,1
Services de communication	5,0	4,6
Services publics	4,0	2,6
Autres actifs, moins les passifs	0,6	1,6
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	171 460 609	1 102 417 660	-	1 273 878 269

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	181 468 444	1 248 935 718	-	1 430 404 162

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 932 840 $ (1 066 926 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 101 773 996 $ (16 722 500 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T8	996	10 805
Série F8	993	11 388
Série O	1 052	11 388

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T8	897	12 624
Série F8	895	13 146
Série O	1 029	13 147

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	-
Série T8	31	-	1 058
Série F5	-	-	-
Série F8	33	-	1 101
Série O	-	69	317

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	21	12 675	306
Série T8	39	-	1 008
Série F5	21	13 124	315
Série F8	40	-	1 037
Série O	-	-	227

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série T8	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série F	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série F8	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série I	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série O	13 juill. 2018	13 juill. 2018

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI 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)	**176 516 555**	122 959 646
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**3 417 606**	1 492 519
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**11**	119
Dividendes à recevoir	**325 982**	194 845
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**222 288**	18 130
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	180 482 442	124 665 259
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 406**	2 147
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**823 293**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**2 133**	2 308
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**827 832**	4 455
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**179 654 610**	124 660 804
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**4 291 936**	3 341 809
Série F	**2 058 740**	2 170 181
Série I	**173 303 934**	119 148 814
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,90**	11,92
Série F	**10,93**	11,94
Série I	**10,91**	11,91

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**5 908 752**	1 255 877
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**14 916**	443
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(389)**	(131)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(4 932 475)**	1 208 730
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(4 901 620)**	7 175 788
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(3 910 816)**	9 640 707
Profit (perte) de change net(te)	**(51 210)**	66 918
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(3 962 026)**	9 707 625
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**83 868**	58 789
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**94 295**	29 040
Frais du comité d'examen indépendant	**682**	178
Retenues d'impôt	**798 921**	174 997
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**91 382**	92 800
Total des charges d'exploitation	**1 069 148**	355 804
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(5 031 174)**	9 351 821
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(5 031 174)**	9 351 821
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	**(146 098)**	415 139
Série F	**(155 790)**	208 493
Série I	**(4 729 286)**	8 728 189

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**343 719**	222 909
Série F	**173 502**	118 656
Série I	**14 241 623**	3 322 871
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,43)**	1,86
Série F	**(0,90)**	1,76
Série I	**(0,33)**	2,63

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 I		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 341 809 $	1 201 575	2 170 181	291 794	119 148 814	10 184 064	124 660 804	11 677 433
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(146 098)$	415 139	(155 790)	208 493	(4 729 286)	8 728 189	(5 031 174)	9 351 821
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 691 333 $	2 371 309	951 184	2 270 904	98 671 211	100 639 295	101 313 728	105 281 508
Rachat de titres rachetables	(595 095)$	(646 214)	(904 632)	(600 924)	(39 786 804)	(402 734)	(41 286 531)	(1 649 872)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	100 187 $	65 861	66 477	49 333	7 137 265	1 926 529	7 303 929	2 041 723
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 196 425 $	1 790 956	113 029	1 719 313	66 021 672	102 163 090	67 331 126	105 673 359
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables							-	
Des gains en capital	- $	(35 410)	-	(21 402)	-	(1 188 188)	-	(1 245 000)
Du revenu de placement net	(66 062)$	(30 451)	(45 281)	(27 533)	(4 705 628)	(725 794)	(4 816 971)	(783 778)
Remboursement de capital	(34 138)$	-	(23 399)	(484)	(2 431 638)	(12 547)	(2 489 175)	(13 031)
	(100 200)$	(65 861)	(68 680)	(49 419)	(7 137 266)	(1 926 529)	(7 306 146)	(2 041 809)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	950 127 $	2 140 234	(111 441)	1 878 387	54 155 120	108 964 750	54 993 806	112 983 371
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 291 936 $	3 341 809	2 058 740	2 170 181	173 303 934	119 148 814	179 654 610	124 660 804
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	280 426	118 357	181 769	28 747	10 002 900	1 003 803	10 465 095	1 150 907
Titres émis	156 727	211 664	86 407	200 904	8 948 693	8 865 912	9 191 827	9 278 480
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	9 456	5 855	6 219	4 345	675 027	168 613	690 702	178 813
Titres rachetés	(52 986)	(55 450)	(86 085)	(52 227)	(3 742 419)	(35 428)	(3 881 490)	(143 105)
Solde à la fin de la période	393 623	280 426	188 310	181 769	15 884 201	10 002 900	16 466 134	10 465 095

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI 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)	**(5 031 174)**	9 351 821
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**4 932 475**	(1 208 730)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**4 901 620**	(7 175 788)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(173 237 499)**	(126 771 681)
Produit de la vente de placements	**-**	23 556 981
Achats de placements à court terme	**109 755 113**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(131 029)**	(178 711)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(175)**	1 615
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**91 641**	94 706
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(58 719 028)**	(102 329 787)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(2 217)**	(86)
Produit de l'émission de titres rachetables	**101 109 570**	105 304 717
Rachat de titres rachetables	**(40 463 238)**	(1 649 872)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**60 644 115**	103 654 759
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 925 087**	1 324 972
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 492 519**	167 547
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 417 606**	1 492 519
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**4 978 694**	902 288
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**15 024**	324
Intérêts versés	**(389)**	(131)

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Aker BP ASA	8 878	395 206	371 849	
ENEOS Holdings Inc	36 100	175 215	165 683	
Equinor ASA	4 819	215 068	233 383	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	10 841	769 230	714 964	
Kinder Morgan Inc.	16 216	370 133	397 254	
Marathon Petroleum Corp.	24 699	3 660 124	3 895 122	
OMV AG	10 946	707 231	760 665	
TotalEnergies SE	12 989	813 145	1 101 486	
Valero Energy Corp.	12 479	2 018 178	2 145 016	
Woodside Energy Group Ltd.	4 927	135 418	161 037	
		9 258 948	**9 946 459**	**5,5**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	35 757	2 158 483	2 515 863	
Anglo American PLC	8 149	466 214	430 224	
BASF SE	6 711	444 816	446 398	
BHP Group Ltd.	15 390	558 896	643 394	
Dow Inc.	27 184	1 746 438	1 856 025	
Fortescue Metals Group Ltd.	9 362	155 516	176 599	
Rio Tinto PLC	18 581	1 659 877	1 763 161	
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	9 700	477 986	459 366	
		7 668 226	**8 291 030**	**4,6**
Industrie				
3M Co.	5 063	858 278	822 670	
ABB Ltd.	5 220	208 971	215 434	
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	27 682	976 971	1 070 036	
AGC Inc.	4 200	175 928	187 845	
Cie de Saint-Gobain	6 524	389 964	431 158	
CK Hutchison Holdings Ltd.	31 000	244 883	251 654	
Cummins Inc.	3 567	983 355	1 171 021	
Expeditors International of Washington Inc.	15 579	2 136 319	2 193 637	
Ferguson USD PLC	3 334	561 038	573 578	
Ferguson GBP PLC	3 506	563 516	593 412	
Geberit AG	276	180 071	176 437	
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	12 300	371 690	369 441	
Jardine Matheson Holdings Ltd.	2 500	178 304	172 320	
Kajima Corp.	33 400	510 331	523 840	
Kuehne + Nagel International AG	2 323	760 921	731 315	
Masco Corp.	46 195	3 159 535	2 921 183	
Mitsui & Co., Ltd.	7 400	224 461	290 474	
Nippon Yusen KK	10 300	310 214	327 335	
Obayashi Corp.	38 100	371 408	387 862	
Owens Corning	8 253	988 232	953 865	
Randstad NV	4 719	362 839	389 527	
Robert Half International Inc.	19 336	2 409 394	1 934 307	
Secom Co., Ltd.	1 900	170 708	146 106	
Siemens AG	3 721	596 201	692 946	
SITC International Holdings Co., Ltd.	89 000	342 190	267 300	
SKF AB, catégorie B	27 485	567 982	569 640	
Taisei Corp.	3 700	137 815	160 793	
Trane Technologies plc	3 586	768 537	816 729	
United Parcel Service Inc., catégorie B	3 888	937 236	915 803	
		20 447 292	**20 257 668**	**11,3**
Consommation discrétionnaire				
Advance Auto Parts Inc.	6 694	1 783 596	1 333 576	
Barratt Developments PLC	101 755	973 470	655 233	
Bayerische Motoren Werke AG	2 822	298 109	337 521	
Best Buy Co., Inc.	31 268	3 704 292	3 398 244	
BorgWarner Inc.	7 714	383 523	420 699	
Darden Restaurants Inc.	7 701	1 408 764	1 443 409	
Honda Motor Co., Ltd.	12 600	459 816	387 326	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Industria de Diseno Textil SA	6 663	265 564	239 080	
Kingfisher PLC	124 923	447 295	478 517	
La Française des Jeux SAEM	5 399	314 068	293 484	
Lennar Corp., catégorie A	7 615	817 188	933 780	
Magna International Inc.	24 995	2 130 631	1 901 120	
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	3 200	151 131	163 910	
Mercedes-Benz Group AG	4 191	365 752	370 246	
Pandora A/S	3 469	327 866	331 224	
Sekisui House Ltd.	29 200	717 028	697 699	
Starbucks Corp.	5 817	649 667	781 874	
Stellantis NV	20 194	416 885	387 665	
Taylor Wimpey PLC	178 507	353 652	294 736	
Tractor Supply Co.	9 158	2 387 150	2 791 587	
Yamaha Motor Co., Ltd.	22 300	621 298	679 261	
ZOZO Inc.	7 400	229 400	246 294	
		19 206 145	**18 566 485**	**10,3**
Consommation de base				
Carlsberg AS	3 235	535 771	579 674	
Coca-Cola HBC AG	6 553	191 559	208 840	
Conagra Brands Inc.	37 311	1 655 530	1 956 473	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	6 389	533 511	598 239	
J Sainsbury PLC	91 801	297 346	324 612	
Kao Corp.	3 300	213 800	176 567	
Kirin Holdings Co., Ltd.	12 000	245 378	246 494	
Molson Coors Beverage Co., actions de catégorie B en $ US	14 534	1 009 835	1 014 582	
Mowi ASA	10 128	296 856	232 558	
Nestlé SA	7 420	1 148 686	1 160 610	
Orkla ASA	37 678	444 219	366 433	
Reckitt Benckiser Group PLC	2 553	252 693	238 581	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	2 900	161 588	167 499	
The Procter & Gamble Co.	6 286	1 190 290	1 290 877	
Tyson Foods Inc.	11 234	1 006 939	947 545	
Walgreens Boots Alliance Inc.	45 132	2 410 185	2 284 638	
WH Group Ltd.	253 000	193 079	199 949	
		11 787 265	**11 994 171**	**6,7**
Soins de santé				
AbbVie Inc.	3 678	742 189	805 389	
Astellas Pharma Inc.	30 500	613 572	625 034	
Bristol-Myers Squibb Co.	15 070	1 424 584	1 469 163	
Cigna Corp.	8 016	2 314 797	3 598 799	
CSL Ltd.	542	140 510	142 633	
Gilead Sciences Inc.	32 165	2 639 258	3 741 535	
GSK PLC	37 759	808 873	879 821	
HCA Healthcare Inc.	3 240	936 390	1 053 440	
Hoya Corp.	2 000	253 509	258 165	
Koninklijke Philips NV	15 795	514 716	321 074	
Laboratory Corp. of America Holdings	1 833	573 118	584 847	
Merck & Co Inc.	29 893	3 113 141	4 493 894	
Novo Nordisk A/S	8 366	1 074 921	1 534 898	
Pfizer Inc.	9 460	568 106	656 790	
Quest Diagnostics Inc.	14 689	2 574 428	3 113 623	
Roche Holding AG	2 853	1 352 053	1 214 017	
Sanofi	6 418	829 824	836 037	
Sonic Healthcare Ltd.	9 627	293 158	264 410	
Sonova Holding AG	468	165 110	150 512	
		20 932 257	**25 744 081**	**14,3**
Services financiers				
3i Group PLC	56 724	1 236 695	1 233 328	
ANZ Group Holdings Ltd.	12 252	308 768	266 363	
AXA SA	32 753	1 136 110	1 232 513	
BNP Paribas SA	2 490	169 591	191 531	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	22 060	1 544 516	1 208 226	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Commonwealth Bank of Australia	7 480	677 247	701 139	
Daiwa Securities Group Inc	48 800	327 092	290 619	
DBS Group Holdings Ltd.	5 500	152 500	188 375	
Franklin Resources Inc.	41 161	1 478 329	1 471 251	
Great-West Lifeco Inc.	29 168	1 026 925	912 958	
Hargreaves Lansdown PLC	14 835	194 936	205 962	
Insurance Australia Group Ltd.	34 112	149 633	147 994	
Japan Post Holdings Co., Ltd.	31 800	285 745	360 601	
KBC Group NV	8 685	766 102	755 415	
Legal & General Group PLC	114 350	516 139	462 206	
Macquarie Group Ltd.	1 815	307 362	276 520	
Société Financière Manuvie	99 266	2 502 362	2 397 274	
Morgan Stanley	8 995	1 028 106	1 036 211	
NN Group NV	3 399	217 319	187 768	
Nordea Bank Abp	95 742	1 322 488	1 391 672	
Prudential Financial Inc.	3 877	531 684	522 481	
Regions Financial Corp.	46 325	1 266 848	1 353 288	
Singapore Exchange Ltd.	26 700	242 451	241 588	
Société Générale SA	18 666	564 549	632 515	
Sompo Holdings Inc.	2 700	143 518	160 994	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	15 400	637 780	835 019	
Suncorp Group Ltd.	46 287	496 051	509 042	
T Rowe Price Group Inc.	21 661	4 203 043	3 200 884	
La Banque de Nouvelle-Écosse	41 040	3 294 860	2 722 594	
Westpac Banking Corp.	19 596	415 129	418 687	
		27 143 878	**25 515 018**	**14,2**
Immobilier				
Daito Trust Construction Co., Ltd.	2 200	298 885	303 563	
Dexus	20 286	189 053	143 734	
Henderson Land Development Co., Ltd.	36 180	179 019	170 668	
Iron Mountain Inc.	41 516	2 576 791	2 804 185	
Land Securities Group PLC	29 780	315 560	299 959	
Stockland	47 048	172 957	156 380	
Sun Hung Kai Properties Ltd.	19 500	308 363	360 927	
		4 040 628	**4 239 416**	**2,4**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	8 450	3 428 624	3 055 158	
ASML Holding NV	1 052	827 882	774 893	
Automatic Data Processing Inc.	10 942	2 935 102	3 541 328	
Brother Industries Ltd.	14 100	346 216	287 203	
Canon Inc.	10 600	329 210	309 203	
Cisco Systems Inc.	30 196	2 030 235	1 949 158	
Computershare Ltd.	6 728	129 179	159 954	
Dell Technologies Inc., catégorie C	7 211	419 225	392 974	
Gen Digital Inc.	69 219	2 138 299	2 009 895	
Hewlett Packard Enterprise Co.	161 731	3 127 665	3 497 455	
Hewlett-Packard Co.	77 521	3 072 943	2 822 364	
Lam Research Corp.	4 849	3 117 781	2 761 452	
Microsoft Corp.	15 192	5 344 004	4 936 578	
NetApp Inc.	21 362	2 206 865	1 738 414	
Otsuka Corp.	4 500	227 369	191 163	
Ricoh Co., Ltd.	22 500	227 652	230 798	
SAP SE	4 369	675 797	609 343	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	47 233	395 035	375 548	
Texas Instruments Inc.	15 815	3 644 832	3 540 445	
The Sage Group PLC	13 624	160 799	165 395	
The Western Union Co.	83 184	1 909 747	1 552 029	
Tokyo Electron Ltd.	1 100	554 713	435 598	
Venture Corp., Ltd.	10 500	169 157	181 097	
		37 418 331	**35 517 445**	**19,9**
Services de communication				
AT&T Inc.	66 846	1 909 804	1 667 459	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Comcast Corp., catégorie A	8 726	396 745	413 463	
KDDI Corp.	3 700	150 710	151 227	
Nintendo Co Ltd.	7 700	463 517	436 336	
Omnicom Group Inc.	32 527	3 111 908	3 595 010	
Orange SA	23 976	318 552	321 374	
Publicis Groupe SA	6 873	520 836	593 138	
Softbank Corp.	22 300	341 538	340 023	
Swisscom AG	297	218 331	220 319	
The Interpublic Group of Companies Inc.	79 232	3 425 641	3 576 031	
Verizon Communications Inc.	7 962	515 010	424 742	
		11 372 592	**11 739 122**	**6,5**
Services publics				
Consolidated Edison Inc.	8 219	904 372	1 061 411	
E.ON SE	34 678	370 813	465 755	
Exelon Corp.	18 973	1 092 189	1 111 341	
Hydro One Ltd.	10 663	345 851	386 747	
Iberdrola SA	49 851	689 990	786 147	
Snam SpA	40 885	257 285	267 812	
UGI Corp.	12 472	640 451	626 447	
		4 300 951	**4 705 660**	**2,6**
Total des actions		**173 576 513**	**176 516 555**	**98,3**
Coûts de transaction		**(85 187)**		
Total des placements		**173 491 326**	**176 516 555**	**98,3**
Autres actifs, moins les passifs			**3 138 055**	**1,7**
Total de l'actif net			**179 654 610**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Non noté	0,3	0,4
Total	**0,3**	**0,4**

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

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	114 129 237	63,5	80 302 130	64,4
Euro	15 109 639	8,4	9 754 013	7,8
Yen japonais	11 032 852	6,1	7 824 323	6,3
Livre sterling	8 272 198	4,6	5 939 866	4,8
Dollar australien	4 200 921	2,3	2 723 645	2,2
Franc suisse	3 868 644	2,2	3 167 289	2,5
Couronne danoise	2 445 796	1,4	1 310 740	1,1
Couronne suédoise	2 336 860	1,3	2 314 047	1,9
Dollar de Hong Kong	1 250 498	0,7	811 940	0,7
Couronne norvégienne	1 204 222	0,7	-	-
Dollar de Singapour	613 198	0,3	373 743	0,3
Total	**164 464 065**	**91,5**	**114 521 736**	**92,0**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 223 203 $ (5 726 087 $ 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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 825 828 $ (6 147 982 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Actions		
Énergie	5,5	2,9
Matériaux	4,6	4,7
Industrie	11,3	11,4
Consommation discrétionnaire	10,3	10,5
Consommation de base	6,7	4,7
Soins de santé	14,3	11,3
Services financiers	14,2	15,6
Immobilier	2,4	2,9
Technologies de l'information	19,9	24,4
Services de communication	6,5	8,3
Services publics	2,6	1,9
Autres actifs, moins les passifs	1,7	1,4
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 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	126 350 539	50 166 016	-	176 516 555

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	89 233 168	33 726 478	-	122 959 646

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021 sont présentés ci-après. Les transferts de 2021 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Actions	-	-	1 195 394	452 541

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 91 382 $ (92 800 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 452 408 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	-	-

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	287 675	3 426 617

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	-
Série F	-	-	-
Série I	-	3 285 340	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	11 684	124
Série F	-	11 857	172
Série I	-	-	144 871

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI 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)	**31 388 857**	4 453 076
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**2 123 942**	276 616
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**43 953**	6 541
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**150 341**	63
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	33 707 093	4 736 296
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 147**	113
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**5 117**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**686 065**	82 135
Frais de gestion à payer	**7 695**	452
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**700 024**	82 700
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**33 007 069**	4 653 596
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**4 676 081**	349 075
Série F	**23 997 222**	1 047 589
Série I	**4 333 766**	3 256 932
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,65**	10,34
Série F	**9,61**	10,33
Série I	**9,64**	10,33

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**586 967**	9 946
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**9 046**	-
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(51)**	(2)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**532 883**	1 519
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**8 602**	155 764
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 137 447**	167 227
Profit (perte) de change net(te)	**1 671**	(835)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**1 139 118**	166 392
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**191 318**	933
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**31 924**	353
Frais du comité d'examen indépendant	**85**	2
Retenues d'impôt	**69 616**	223
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**38 744**	6 177
Total des charges d'exploitation	**331 687**	7 688
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**807 431**	158 704
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**807 431**	158 704
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**3 816**	6 900
Série F	**804 723**	24 872
Série I	**(1 108)**	126 932

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**361 533**	13 209
Série F	**1 203 572**	43 030
Série I	**375 044**	314 038
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	**0,01**	0,52
Série F	**0,67**	0,58
Série I	**-**	0,40

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 I		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	349 075 $	-	1 047 589	-	3 256 932	-	4 653 596	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 816 $	6 900	804 723	24 872	(1 108)	126 932	807 431	158 704
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	4 894 268 $	342 175	24 697 641	1 038 261	1 100 738	3 130 000	30 692 647	4 510 436
Rachat de titres rachetables	(551 652) $	-	(2 456 646)	(15 544)	(22 796)	-	(3 031 094)	(15 544)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	62 188 $	518	424 158	2 576	168 688	23 205	655 034	26 299
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	4 404 804 $	342 693	22 665 153	1 025 293	1 246 630	3 153 205	28 316 587	4 521 191
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(73 363) $	-	(291 635)	-	(88 195)	-	(453 193)	-
Du revenu de placement net	(8 251) $	(46)	(203 279)	(230)	(80 493)	(2 076)	(292 023)	(2 352)
Remboursement de capital	- $	(472)	(25 329)	(2 346)	-	(21 129)	(25 329)	(23 947)
	(81 614) $	(518)	(520 243)	(2 576)	(168 688)	(23 205)	(770 545)	(26 299)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 327 006 $	349 075	22 949 633	1 047 589	1 076 834	3 256 932	28 353 473	4 653 596
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 676 081 $	349 075	23 997 222	1 047 589	4 333 766	3 256 932	33 007 069	4 653 596
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	33 767	-	101 364	-	315 314	-	450 445	-
Titres émis	502 106	33 716	2 607 398	102 608	118 973	313 000	3 228 477	449 324
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 612	51	44 946	255	17 846	2 314	69 404	2 620
Titres rachetés	(58 052)	-	(257 102)	(1 499)	(2 500)	-	(317 654)	(1 499)
Solde à la fin de la période	484 433	33 767	2 496 606	101 364	449 633	315 314	3 430 672	450 445

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI 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)	**807 431**	158 704
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(532 883)**	(1 519)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(8 602)**	(155 764)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(30 576 131)**	(4 359 482)
Produit de la vente de placements	**4 747 021**	139 647
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(37 412)**	(6 541)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**7 243**	452
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**39 778**	6 290
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(25 553 555)**	(4 218 213)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(115 511)**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**30 542 369**	4 510 373
Rachat de titres rachetables	**(3 025 977)**	(15 544)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**27 400 881**	4 494 829
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 847 326**	276 616
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**276 616**	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 123 942**	276 616
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**479 939**	3 182
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**9 046**	-
Intérêts versés	**(51)**	(2)

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Industrie				
AECOM	3 693	348 174	424 978	
AG Growth International Inc.	9 307	322 929	403 458	
Andritz AG	5 939	374 377	459 259	
Arcadis NV	4 784	236 876	254 445	
Cadeler A/S	30 812	147 355	162 096	
ChargePoint Holdings Inc.	22 958	346 193	296 451	
China Everbright Environment Group Ltd.	521 000	375 633	314 357	
Fluence Energy Inc.	6 880	124 537	159 874	
Kurita Water Industries Ltd.	8 400	442 623	467 604	
Willdan Group Inc.	10 882	363 364	263 192	
		3 082 061	**3 205 714**	**9,7**
Consommation de base				
Bunge Ltd.	4 823	622 190	651 993	
		622 190	**651 993**	**2,0**
Services financiers				
Greencoat Renewables PLC	535 355	856 811	877 406	
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	16 463	688 521	646 448	
VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC	220 999	388 246	363 878	
		1 933 578	**1 887 732**	**5,7**
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	3 651	770 722	720 623	
Equinix Inc.	1 223	1 061 108	1 085 460	
Gladstone Land Corp.	6 409	190 540	159 350	
SBA Communications Corp.	3 113	1 232 071	1 182 344	
Welltower Inc.	10 440	1 055 367	927 255	
		4 309 808	**4 075 032**	**12,3**
Technologies de l'information				
Itron Inc.	6 044	396 379	414 792	
Landis+Gyr Group AG	3 343	265 347	319 963	
Trimble Inc.	8 992	681 237	616 012	
		1 342 963	**1 350 767**	**4,1**
Services publics				
American Water Works Co., Inc.	3 265	648 527	674 297	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	10 397	425 670	364 866	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	368 000	162 239	127 509	
China Water Affairs Group Ltd.	314 000	418 063	350 480	
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	46 400	169 761	186 878	
E.ON SE	78 949	1 044 707	1 060 351	
Edison International	5 067	411 831	436 788	
Enel SpA	250 889	1 871 514	1 823 728	
Essential Utilities Inc.	14 693	878 430	950 228	
Friedrich Vorwerk Group SE	4 860	200 233	155 283	
Guangdong Investment Ltd.	424 000	603 526	586 633	
Hydro One Ltd.	29 527	973 526	1 070 944	
Iberdrola Sa	60 894	850 118	960 295	
National Grid PLC	54 950	924 030	887 462	
NextEra Energy Inc.	14 383	1 458 557	1 629 231	
Northland Power Inc.	18 075	710 059	671 125	
Ormat Technologies Inc.	7 498	803 339	878 592	
Orsted AS	8 555	1 090 110	1 044 787	
Pennon Group PLC	28 660	460 597	415 430	
Red Electrica Corp SA	15 707	384 179	368 957	
RWE AG	18 272	963 794	1 091 222	
SJW Group	2 079	179 711	228 709	
SSE PLC	17 285	469 820	479 278	

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
United Utilities Group PLC	44 693	735 322	719 939	
Veolia Environnement SA	38 748	1 408 729	1 344 984	
		18 246 392	**18 507 996**	**56,1**
Total des actions		**29 536 992**	**29 679 234**	**89,9**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
International Public Partnerships Ltd.	269 880	691 015	665 968	
Renewables Infrastructure Group Ltd.	493 604	1 033 691	1 043 655	
Total des fonds communs de placement		**1 724 706**	**1 709 623**	**5,2**
Coûts de transaction		**(37 207)**		
Total des placements		**31 224 491**	**31 388 857**	**95,1**
Autres actifs, moins les passifs			**1 618 212**	**4,9**
Total de l'actif net			**33 007 069**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	12 381 026	37,5	1 373 389	29,5
Euro	8 265 768	25,0	1 491 337	32,0
Livre sterling	4 540 369	13,8	801 467	17,2
Dollar de Hong Kong	1 378 980	4,2	302 587	6,5
Couronne danoise	1 044 787	3,2	-	-
Yen japonais	467 604	1,4	89 729	1,9
Franc suisse	319 963	1,0	61 104	1,3
Réal brésilien	186 878	0,6	-	-
Couronne norvégienne	162 096	0,5	-	-
Total	**28 747 471**	**87,2**	**4 119 613**	**88,4**

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 437 374 $ (205 981 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

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

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 483 962 $ (210 213 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Actions		
Services publics	56,1	59,6
Immobilier	12,3	7,0
Industrie	9,7	12,4
Services financiers	5,7	6,0
Consommation de base	2,0	2,9
Technologies de l'information	4,1	2,5
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	5,2	5,3
Autres actifs, moins les passifs	4,9	4,3
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 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	14 857 006	14 822 228	-	29 679 234
Fonds communs de placement	-	1 709 623	-	1 709 623

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	1 695 408	2 508 853	-	4 204 261
Fonds communs de placement	-	248 815	-	248 815

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022 et du 15 novembre au 31 décembre 2021.

Actions ordinaires

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 38 744 $ (6 177 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 309 $ (1 309 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 027	9 910
Série F	1 045	10 045
Série I	13 723	132 267

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 004	10 375
Série F	1 005	10 391
Série I	13 096	135 272

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	219
Série F	-	-	377
Série I	-	-	5 939

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 000	-	36
Série F	10 000	-	54
Série I	130 000	-	964

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	316 680	3 052 321

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	302 218	3 121 670

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	137 061

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	3 000 000	-	22 241

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI 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	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série F	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série I	8 nov. 2021	15 nov. 2021

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

Fonds d'obligations canadiennes 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)	**137 300 492**	156 007 308
Placements à court terme	**1 465 128**	-
Trésorerie	**213 449**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**94 383**	203 028
Plus-value latente des contrats de change à terme	**335 376**	40 213
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 568 388
Intérêts courus	**985 610**	870 181
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**74 614**	255 794
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	140 469 052	158 944 912
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	204 469
Marge	**58 091**	157 007
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**161 925**	153 526
Moins-value latente des contrats de change à terme	**6 168**	192 312
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 302**	3 678
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**50 937**	62 075
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 874 285
Frais de gestion à payer	**8 933**	15 766
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**288 356**	2 663 118
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**140 180 696**	156 281 794
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**25 939 949**	36 032 562
Série D	**6 280 999**	16 002 057
Série F	**13 673 406**	12 526 442
Série FX	**334 889**	384 384
Série I	**91 368 923**	88 728 622
Série O	**2 582 530**	2 607 727

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,19**	14,36
Série D	**12,23**	14,39
Série F	**9,03**	10,65
Série FX	**12,25**	14,44
Série I	**11,73**	13,83
Série O	**8,73**	10,29

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**4 878 396**	4 978 394
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(2 498)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(3 999 556)**	(674 383)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**762 782**	533 871
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(2 048 349)**	1 423 557
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(18 991 325)**	(8 528 641)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(117 044)**	28 458
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**481 307**	(1 180 020)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(19 033 789)**	(3 421 262)
Profit (perte) de change net(te)	**23 751**	(49 052)
Autres produits	**-**	5 292
Total des produits (de la perte)	**(19 010 038)**	(3 465 022)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**469 430**	633 360
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**111 013**	145 415
Frais du comité d'examen indépendant	**598**	620
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**8 192**	5 906
Total des charges d'exploitation	**589 233**	785 301
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(19 599 271)**	(4 250 323)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(19 599 271)**	(4 250 323)
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	**(4 615 289)**	(1 334 983)
Série D	**(1 678 547)**	(536 458)
Série F	**(1 764 782)**	(418 239)
Série FX	**(49 495)**	(9 655)
Série I	**(11 178 922)**	(1 868 978)
Série O	**(312 236)**	(82 010)

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 314 100**	2 660 114
Série D	**667 723**	1 213 744
Série F	**1 482 558**	1 362 164
Série FX	**26 963**	26 322
Série I	**6 970 552**	6 886 072
Série O	**263 326**	301 555
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	**(1,99)**	(0,50)
Série D	**(2,51)**	(0,44)
Série F	**(1,19)**	(0,31)
Série FX	**(1,84)**	(0,37)
Série I	**(1,60)**	(0,27)
Série O	**(1,19)**	(0,27)

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F		Série FX	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	36 032 562 $	41 534 699	16 002 057	19 815 068	12 526 442	16 034 385	384 384	394 039
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(4 615 289) $	(1 334 983)	(1 678 547)	(536 458)	(1 764 782)	(418 239)	(49 495)	(9 655)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	7 041 422 $	16 022 480	415 095	1 931 768	9 528 644	6 023 201	-	-
Rachat de titres rachetables	(12 503 134) $	(20 173 862)	(8 436 405)	(5 177 193)	(6 607 260)	(9 106 662)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	608 630 $	607 549	184 043	329 481	385 526	319 336	9 230	8 259
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(4 853 082) $	(3 543 833)	(7 837 267)	(2 915 944)	3 306 910	(2 764 125)	9 230	8 259
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(624 242) $	(623 321)	(205 244)	(360 609)	(395 164)	(325 579)	(9 230)	(8 259)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(624 242) $	(623 321)	(205 244)	(360 609)	(395 164)	(325 579)	(9 230)	(8 259)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(10 092 613) $	(5 502 137)	(9 721 058)	(3 813 011)	1 146 964	(3 507 943)	(49 495)	(9 655)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	25 939 949 $	36 032 562	6 280 999	16 002 057	13 673 406	12 526 442	334 889	384 384
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 510 001	2 763 571	1 111 790	1 314 437	1 176 667	1 438 886	26 614	26 042
Titres émis	548 861	1 109 737	32 195	133 529	996 089	564 867	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	47 680	42 277	14 208	22 876	41 007	29 999	721	572
Titres rachetés	(977 975)	(1 405 584)	(644 505)	(359 052)	(700 016)	(857 085)	-	-
Solde à la fin de la période	2 128 567	2 510 001	513 688	1 111 790	1 513 747	1 176 667	27 335	26 614

	Série I		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	88 728 622 $	97 896 597	2 607 727	3 926 500	156 281 794	179 601 288
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(11 178 922) $	(1 868 978)	(312 236)	(82 010)	(19 599 271)	(4 250 323)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	29 608 165 $	32 364 482	850 646	287 950	47 443 972	56 629 881
Rachat de titres rachetables	(15 788 940) $	(39 663 480)	(563 607)	(1 524 713)	(43 899 346)	(75 645 910)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 940 065 $	2 806 494	81 533	88 150	4 209 027	4 159 269
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	16 759 290 $	(4 492 504)	368 572	(1 148 613)	7 753 653	(14 856 760)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(2 940 067) $	(2 806 493)	(81 533)	(88 150)	(4 255 480)	(4 212 411)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(2 940 067) $	(2 806 493)	(81 533)	(88 150)	(4 255 480)	(4 212 411)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 640 301 $	(9 167 975)	(25 197)	(1 318 773)	(16 101 098)	(23 319 494)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	91 368 923 $	88 728 622	2 582 530	2 607 727	140 180 696	156 281 794
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	6 416 900	6 757 814	253 442	364 270	11 495 414	12 665 020
Titres émis	2 415 040	2 335 063	94 295	27 412	4 086 480	4 170 608
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	240 586	203 016	8 963	8 560	353 165	307 300
Titres rachetés	(1 281 237)	(2 878 993)	(60 756)	(146 800)	(3 664 489)	(5 647 514)
Solde à la fin de la période	7 791 289	6 416 900	295 944	253 442	12 270 570	11 495 414

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(19 599 271)**	(4 250 323)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**3 999 556**	674 383
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**18 991 325**	8 528 641
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**117 044**	(28 458)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(481 307)**	1 180 020
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(98 916)**	11 069
Achats de placements	**(75 980 675)**	(87 897 105)
Produit de la vente de placements	**71 382 521**	94 949 293
Achats de placements à court terme	**(140 458 397)**	(30 846 473)
Produit de la vente de placements à court terme	**138 993 269**	34 245 823
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(115 429)**	76 451
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(6 833)**	(2 604)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**6 816**	(611)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(3 250 297)**	16 640 106
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(46 453)**	(53 142)
Produit de l'émission de titres rachetables	**47 625 152**	56 633 346
Rachat de titres rachetables	**(43 910 484)**	(75 634 093)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**3 668 215**	(19 053 889)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**417 918**	(2 413 783)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(204 469)**	2 209 314
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**213 449**	(204 469)
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**4 762 967**	5 054 845
Intérêts versés	**-**	(2 498)

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,021 %	19 janv. 2023	1 200 000	1 195 128	1 195 128	
				1 195 128	**1 195 128**	**0,9**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	270 000	270 000	270 000	
				270 000	**270 000**	**0,2**
Total des placements à court terme				**1 465 128**	**1 465 128**	**1,1**

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	0,750 %	1er févr. 2024	992 000	953 020	954 285	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er avr. 2025	3 110 000	2 991 105	2 949 162	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er sept. 2027	7 035 000	6 782 795	6 835 230	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2032	9 420 000	8 440 772	8 436 951	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	2 540 000	1 904 304	1 790 045	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	443 000	524 502	390 454	
Obligation internationale de la République dominicaine	4,500 %	30 janv. 2030	326 000	431 284	377 504	
				22 027 782	**21 733 631**	**15,5**
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	2 610 000	2 665 896	2 453 444	
Province d'Alberta	2,050 %	1er juin 2030	1 600 000	1 448 800	1 405 558	
Province d'Alberta	3,450 %	1er déc. 2043	4 650 000	4 853 077	4 080 541	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	500 000	653 380	538 437	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	2 020 000	2 011 035	1 556 484	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	2 910 000	3 459 757	2 298 905	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	1 190 000	1 416 007	1 219 235	
Province du Manitoba	4,100 %	5 mars 2041	2 510 000	2 972 502	2 399 441	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,400 %	1er juin 2042	1 015 000	1 340 693	1 010 406	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2024	2 965 000	3 154 315	2 930 044	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	2 660 000	2 681 213	2 530 691	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	1 475 000	1 339 064	1 295 723	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2049	3 205 000	3 682 988	2 497 483	
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	4 715 000	5 235 962	3 471 677	
Province d'Ontario	3,750 %	2 déc. 2053	3 135 000	3 086 524	2 876 973	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2028	3 975 000	4 000 651	3 755 845	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	3 430 000	4 775 482	3 702 019	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1er juin 2040	525 000	632 495	549 429	
				49 409 841	**40 572 335**	**28,9**
Obligations municipales						
Ville de Montréal	4,250 %	1er déc. 2032	450 000	502 875	449 706	
Municipalité régionale de York	2,350 %	9 juin 2027	1 315 000	1 261 190	1 233 779	
				1 764 065	**1 683 485**	**1,2**
Obligations de sociétés						
Air Canada	4,625 %	15 août 2029	210 000	210 000	185 148	
AltaLink LP	3,990 %	30 juin 2042	255 000	254 108	226 112	
Banque de Montréal	2,370 %	3 févr. 2025	1 320 000	1 321 729	1 249 546	
Banque de Montréal	4,609 %	10 sept. 2025	1 025 000	1 188 938	1 022 107	
Banque de Montréal	5,625 %	26 mai 2082	200 000	200 000	186 411	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	750 000	813 613	710 256	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	690 000	690 000	676 527	
Bruce Power LP	4,010 %	21 juin 2029	1 205 000	1 259 670	1 143 563	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	515 000	515 000	427 368	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2082	260 000	260 000	205 217	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	900 000	932 400	850 443	
Banque canadienne de l'Ouest	6,000 %	30 avr. 2081	535 000	535 000	478 370	

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	1 735 000	1 741 026	1 639 917	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	1 500 000	1 591 710	1 350 416	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	1 340 000	1 349 029	1 146 433	
CT Real Estate Investment Trust	3,029 %	5 févr. 2029	1 505 000	1 438 088	1 314 377	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	1 915 000	2 044 631	1 651 805	
CU Inc.	3,174 %	5 sept. 2051	1 165 000	944 815	855 174	
Doman Building Materials Group Ltd.	5,250 %	15 mai 2026	490 000	490 000	437 325	
Element Fleet Management Corp.	1,600 %	6 avr. 2024	190 000	238 522	244 098	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	460 000	503 360	411 969	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	1 410 000	1 346 483	1 139 138	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	1 375 000	1 443 063	960 855	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	970 000	969 922	921 390	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	465 000	466 144	407 582	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	440 000	440 000	350 681	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	410 000	410 000	307 580	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	1 585 000	1 438 815	1 350 136	
Hydro One Inc.	3,630 %	25 juin 2049	3 275 000	2 751 887	2 677 560	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	290 000	290 000	256 619	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	255 000	255 000	204 206	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	540 000	540 000	470 597	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	1 035 000	1 042 778	1 060 337	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	1 165 000	1 077 625	1 050 321	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	1 990 000	1 990 000	1 677 022	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	590 000	590 000	443 873	
Société Financière Manuvie	4,100 %	19 mars 2082	330 000	330 000	249 834	
Mattamy Group Corp.	5,250 %	15 déc. 2027	300 000	418 556	361 198	
Banque Nationale du Canada	2,983 %	4 mars 2024	2 910 000	2 990 611	2 835 195	
Banque Nationale du Canada	4,050 %	15 août 2081	730 000	730 000	560 889	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1er juin 2033	135 000	152 199	124 562	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1er juin 2035	505 000	515 926	434 136	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	150 000	120 038	120 463	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	150 000	125 612	126 031	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	465 000	508 394	327 503	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	2 010 000	2 159 644	1 822 241	
Corporation Pétroles Parkland	4,625 %	1er mai 2030	655 000	820 178	735 687	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	525 000	493 710	450 862	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	45 000	44 847	42 481	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	615 000	611 820	555 674	
Rogers Communications Inc.	5,000 %	17 déc. 2081	426 000	426 000	384 907	
Rogers Communications Inc., placement privé, coupon zéro		15 avr. 2052	615 000	0	0	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	1 775 000	1 679 224	1 603 289	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	2 019 000	2 100 529	1 864 258	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	1 160 000	1 160 000	952 682	
Shaw Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	70 000	69 669	61 727	
Shaw Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	165 000	164 695	138 175	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	245 000	290 812	261 810	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	1 610 000	1 642 989	1 424 934	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,290 %	28 juin 2024	1 425 000	1 458 545	1 371 110	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,490 %	23 sept. 2024	745 000	764 854	713 220	
The Empire Life Insurance Co.	3,625 %	17 avr. 2081	1 740 000	1 758 100	1 390 288	
La Banque Toronto-Dominion	4,210 %	1er juin 2027	945 000	945 000	918 158	
La Banque Toronto-Dominion	5,376 %	21 oct. 2027	465 000	465 000	472 944	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	420 000	420 000	397 945	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	1 695 000	1 696 223	1 285 442	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	740 000	853 013	592 813	
Vidéotron Ltée	5,625 %	15 juin 2025	622 000	639 013	614 283	
				60 128 557	**52 885 220**	**37,7**
Obligations étrangères						
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	4,000 %	15 janv. 2028	157 000	208 161	190 162	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	4 000	5 365	5 460	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	1 300 000	1 298 726	1 158 224	
Avolon Holdings Funding Ltd.	2,528 %	18 nov. 2027	426 000	503 157	462 946	
Axalta Coating Systems LLC	3,375 %	15 févr. 2029	250 000	305 463	279 924	

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BAT Capital Corp.	5,650 %	16 mars 2052	565 000	696 519	638 852	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	150 000	201 254	183 331	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,000 %	1er févr. 2028	475 000	660 212	583 077	
Charles River Laboratories International Inc.	4,000 %	15 mars 2031	250 000	320 119	293 499	
Charter Communications Operating LLC	5,250 %	1er avr. 2053	570 000	715 257	603 375	
CSC Holdings LLC	3,375 %	15 févr. 2031	320 000	399 601	283 466	
Energean Israel Finance Ltd.	4,875 %	30 mars 2026	273 000	346 089	341 224	
FirstEnergy Corp.	3,400 %	1er mars 2050	690 000	857 315	623 382	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	229 224	292 225	264 668	
Iron Mountain Inc.	4,500 %	15 févr. 2031	295 000	384 399	329 441	
Jazz Securities DAC	4,375 %	15 janv. 2029	330 000	421 048	399 326	
Leviathan Bond Ltd.	6,750 %	30 juin 2030	364 000	521 494	467 509	
Magallanes Inc.	5,141 %	15 mars 2052	850 000	1 086 028	845 829	
New Jersey Economic Development Authority	7,425 %	31 déc. 2049	426 000	723 484	622 066	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	150 000	210 415	186 371	
Park Aerospace Holdings Ltd.	5,500 %	15 févr. 2024	150 000	204 535	200 745	
Prosus NV	3,680 %	21 janv. 2030	289 000	399 824	327 283	
SBA Communications Corp.	3,875 %	15 févr. 2027	168 000	228 336	206 028	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1er févr. 2029	230 000	293 825	259 673	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1er juill. 2029	375 000	519 649	464 938	
Standard Industries Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	130 000	163 889	158 419	
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	240 000	325 454	265 683	
Toll Road Investors Partnership II LP, coupon zéro		15 févr. 2043	1 200 000	459 840	414 293	
TransDigm Inc.	4,625 %	15 janv. 2029	235 000	301 176	280 532	
Village de Bridgeview, IL	5,140 %	1er déc. 2036	430 000	558 270	518 091	
WMG Acquisition Corp.	3,000 %	15 févr. 2031	305 000	364 492	330 897	
				13 975 621	**12 188 714**	**8,7**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Atrium XII	5,675 %	22 avr. 2027	510 000	651 092	677 486	
Barings CLO Ltd 2013-I	5,493 %	20 janv. 2028	530 000	676 599	703 220	
BDS 2021-FL9 Ltd.	6,239 %	16 nov. 2038	746 000	951 335	940 156	
CHCP 2021-FL1 Ltd.	6,090 %	15 févr. 2038	500 000	628 417	660 195	
CLNC 2019-FL1 Ltd.	6,839 %	20 août 2035	615 000	800 542	826 269	
LCCM 2021-FL2 Trust	6,468 %	13 déc. 2038	600 000	737 785	764 883	
Magnetite XVI Ltd.	5,394 %	18 janv. 2028	530 000	660 807	701 363	
MF1 2021-FL6 Ltd.	6,176 %	16 juill. 2036	794 264	980 150	1 016 857	
Neuberger Berman CLO XX Ltd.	1,891 %	15 juill. 2034	456 000	559 509	594 327	
PFP 2021-8 Ltd.	6,476 %	9 août 2037	500 000	624 669	616 847	
TICP CLO I-2 Ltd.	5,827 %	26 avr. 2028	550 000	691 293	735 504	
				7 962 198	**8 237 107**	**5,9**
Total des obligations				**155 268 064**	**137 300 492**	**97,9**
Total des placements				**156 733 192**	**138 765 620**	**99,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**329 208**	**0,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**(67 542)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs					**1 153 410**	**0,8**
Total de l'actif net					**140 180 696**	**100,0**

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Citibank	A-2	20 janv. 2023	USD	37 648	CAD	(50 974)	32
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	22 470 719	USD	(16 342 187)	329 224
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	USD	267 247	CAD	(355 932)	6 120
							335 376
Citibank	A-2	20 janv. 2023	USD	16 722	CAD	(22 666)	(10)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	USD	654	CAD	(907)	(20)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	1 173 618	USD	(866 791)	(718)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	USD	1 048 676	CAD	(1 426 192)	(5 420)
							(6 168)
							329 208

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(2 240 816)	22 mars 2023	(20)	112	(2 229 400)	11 416
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(4 442 597)	22 mars 2023	(29)	113	(4 412 545)	30 056
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 390 594)	22 mars 2023	(13)	136	(2 365 827)	24 767
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(2 589 751)	22 mars 2023	(16)	119	(2 564 243)	25 508
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	(2 781 183)	31 mars 2023	(19)	108	(2 778 547)	2 636
						94 383
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	6 247 500	22 mars 2023	50	125	6 127 500	(120 000)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS	18 091 434	22 mars 2023	175	103	18 062 625	(28 809)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(833 199)	31 mars 2023	(3)	102	(833 612)	(413)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	1 371 379	22 mars 2023	8	127	1 358 676	(12 703)
						(161 925)
						(67 542)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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.

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	18,2	19,3
AA/Aa	11,5	13,4
A/A	37,2	32,8
BBB/Baa	23,3	21,6
BB/Ba	7,0	10,9
B/B	0,9	0,8
Non noté	1,1	1,1
Total	**99,2**	**99,9**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	(276 221)	(0,2)	4 123	-
Total	**(276 221)**	**(0,2)**	**4 123**	**-**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 13 811 $ (206 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	1 465 128	33 429 445	103 871 047	138 765 620
31 décembre 2021	885 667	41 334 777	113 786 864	156 007 308

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 20 105 470 $ (23 164 388 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

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

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	-
Certificats de dépôt à terme	0,2	-
Obligations		
Obligations fédérales	15,5	17,5
Obligations provinciales	28,9	30,4
Obligations municipales	1,2	1,2
Obligations de sociétés	37,7	34,6
Obligations étrangères	8,7	10,1
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,9	6,1
Actifs (passifs) dérivés	0,2	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	0,8	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	129 063 385	-	129 063 385
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	8 237 107	-	8 237 107
Placements à court terme	-	1 465 128	-	1 465 128
Contrats à terme standardisés	94 383	-	-	94 383
Contrats de change à terme	-	335 376	-	335 376
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	161 925	-	-	161 925
Contrats de change à terme	-	6 168	-	6 168

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	146 492 825	-	146 492 825
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	7 820 412	1 694 071	9 514 483
Contrats à terme standardisés	203 028	-	-	203 028
Contrats de change à terme	-	40 213	-	40 213
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	153 526	-	-	153 526
Contrats de change à terme	-	192 312	-	192 312

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	**31 décembre 2021 ($)**
Solde d'ouverture	1 694 071	-
Achats et ventes nets	-	951 336
Transferts nets	(1 655 722)	766 109
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	(38 349)	(23 374)
Solde de clôture	**-**	**1 694 071**

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

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 8 192 $ (5 906 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 8 370 731 $ (2 890 771 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	335 376	(6 168)	-	329 208
Total	**335 376**	**(6 168)**	**-**	**329 208**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(6 168)	6 168	-	-
Total	**(6 168)**	**6 168**	**-**	**-**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	40 213	(35 261)	-	4 952
Total	**40 213**	**(35 261)**	**-**	**4 952**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(192 312)	35 261	-	(157 051)
Total	**(192 312)**	**35 261**	**-**	**(157 051)**

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	1er avr. 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	3 janv. 1989
Titres de série F	2 avr. 2012	2 avr. 2012
Titres de série FX	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	1er déc. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**964 771 898**	692 177 175
Placements à court terme	**12 090 534**	5 997 900
Trésorerie	**499 794**	325 999
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**314 441**	82 591
Intérêts courus	**22 189**	527
Dividendes à recevoir	**1 249 613**	1 049 546
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 074 321**	159 610
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	980 022 790	699 793 348
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**15 915**	16 066
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**157 036**	2 230
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	36 300
Frais de gestion à payer	**36 774**	50 905
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**209 725**	105 501
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**979 813 065**	699 687 847
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**65 513 095**	69 993 174
Série D	**17 874 116**	27 960 372
Série F	**23 118 933**	17 606 599
Série I	**861 955 903**	570 038 646
Série O	**11 351 018**	14 089 056

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**60,48**	70,16
Série D	**64,66**	74,59
Série F	**63,41**	73,14
Série I	**64,43**	74,29
Série O	**15,15**	17,46

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**15 116 191**	13 580 429
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**367 392**	237 695
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(50)**	(47)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**47 848 309**	27 730 314
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(127 713 619)**	83 106 850
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(64 381 777)**	124 655 241
Profit (perte) de change net(te)	**(50 465)**	(13 508)
Autres produits	**-**	295
Total des produits (de la perte)	**(64 432 242)**	124 642 028
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 740 527**	1 756 415
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**544 516**	566 555
Frais du comité d'examen indépendant	**2 807**	2 426
Retenues d'impôt	**260 008**	317 653
Impôt étranger	**76 836**	-
Coûts de transaction (note 2)	**113 174**	72 175
Total des charges d'exploitation	**2 737 868**	2 715 224
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(67 170 110)**	121 926 804
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(67 170 110)**	121 926 804
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(6 980 084)**	10 740 976
Série D	**(2 047 669)**	4 700 115
Série F	**(2 106 193)**	2 789 799
Série I	**(54 846 759)**	101 525 872
Série O	**(1 189 405)**	2 170 042

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 016 897**	982 107
Série D	**303 064**	388 662
Série F	**321 606**	228 225
Série I	**7 765 785**	7 747 893
Série O	**773 797**	714 030
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(6,86)**	10,94
Série D	**(6,76)**	12,09
Série F	**(6,55)**	12,22
Série I	**(7,06)**	13,10
Série O	**(1,54)**	3,04

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	69 993 174 $	58 264 420	27 960 372	25 535 276	17 606 599	13 464 219
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(6 980 084) $	10 740 976	(2 047 669)	4 700 115	(2 106 193)	2 789 799
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	15 699 814 $	19 123 862	787 597	1 766 072	12 311 443	5 555 621
Rachat de titres rachetables	(13 195 863) $	(18 136 191)	(8 805 167)	(4 034 107)	(4 639 055)	(4 190 291)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 883 630 $	261 460	772 761	187 385	1 103 221	240 215
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	5 387 581 $	1 249 131	(7 244 809)	(2 080 650)	8 775 609	1 605 545
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(2 886 286) $	(253 727)	(793 778)	(103 770)	(1 020 211)	(63 377)
Du revenu de placement net	(1 290) $	(7 503)	-	(89 142)	(136 871)	(186 537)
Remboursement de capital	- $	(123)	-	(1 457)	-	(3 050)
	(2 887 576) $	(261 353)	(793 778)	(194 369)	(1 157 082)	(252 964)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(4 480 079) $	11 728 754	(10 086 256)	2 425 096	5 512 334	4 142 380
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	65 513 095 $	69 993 174	17 874 116	27 960 372	23 118 933	17 606 599
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	997 635	979 404	374 843	404 625	240 734	217 366
Titres émis	240 862	290 369	11 579	24 464	174 395	81 092
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	47 857	3 837	12 000	2 584	17 465	3 381
Titres rachetés	(203 155)	(275 975)	(121 991)	(56 830)	(67 994)	(61 105)
Solde à la fin de la période	1 083 199	997 635	276 431	374 843	364 600	240 734

	Série I		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	570 038 646 $	523 726 204	14 089 056	9 674 750	699 687 847	630 664 869
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(54 846 759) $	101 525 872	(1 189 405)	2 170 042	(67 170 110)	121 926 804
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	402 320 734 $	25 337 143	2 805 854	4 930 761	433 925 442	56 713 459
Rachat de titres rachetables	(55 556 720) $	(80 550 572)	(4 317 063)	(2 671 035)	(86 513 868)	(109 582 196)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	50 112 251 $	12 418 617	612 813	277 501	55 484 676	13 385 178
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	396 876 265 $	(42 794 812)	(898 396)	2 537 227	402 896 250	(39 483 559)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(37 879 501) $	(2 108 728)	(504 344)	(51 742)	(43 084 120)	(2 581 344)
Du revenu de placement net	(12 232 748) $	(10 309 890)	(145 893)	(237 341)	(12 516 802)	(10 830 413)
Remboursement de capital	- $	-	-	(3 880)	-	(8 510)
	(50 112 249) $	(12 418 618)	(650 237)	(292 963)	(55 600 922)	(13 420 267)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	291 917 257 $	46 312 442	(2 738 038)	4 414 306	280 125 218	69 022 978
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	861 955 903 $	570 038 646	11 351 018	14 089 056	979 813 065	699 687 847
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	7 673 411	8 333 052	807 069	654 911	10 093 692	10 589 358
Titres émis	5 711 836	363 675	170 523	295 329	6 309 195	1 054 929
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	781 288	172 006	40 638	16 355	899 248	198 163
Titres rachetés	(788 148)	(1 195 322)	(268 851)	(159 526)	(1 450 139)	(1 748 758)
Solde à la fin de la période	13 378 387	7 673 411	749 379	807 069	15 851 996	10 093 692

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(67 170 110)**	121 926 804
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(47 848 309)**	(27 730 314)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**127 713 619**	(83 106 850)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(680 456 804)**	(118 787 856)
Produit de la vente de placements	**327 615 447**	161 648 133
Achats de placements à court terme	**(468 932 255)**	(93 940 493)
Produit de la vente de placements à court terme	**462 839 621**	92 341 101
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(221 729)**	(91 156)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(14 131)**	7 769
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**113 023**	74 049
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(346 361 628)**	52 341 187
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(116 246)**	(35 089)
Produit de l'émission de titres rachetables	**433 010 731**	56 684 888
Rachat de titres rachetables	**(86 359 062)**	(109 618 158)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**346 535 423**	(52 968 359)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**173 795**	(627 172)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**325 999**	953 171
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**499 794**	325 999
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**14 656 116**	13 171 589
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**345 730**	237 726
Intérêts versés	**(50)**	(47)

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,162 %	5 janv. 2023	3 200 000	3 195 264	3 195 264	
Bon du Trésor du Canada	4,118 %	2 févr. 2023	7 000 000	6 955 270	6 955 270	
				10 150 534	**10 150 534**	**1,0**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	1 940 000	1 940 000	1 940 000	
				1 940 000	**1 940 000**	**0,2**
Total des placements à court terme				**12 090 534**	**12 090 534**	**1,2**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	551 008	31 145 434	41 430 292	
Cenovus Energy Inc.	607 707	12 577 230	15 964 463	
Enbridge Inc.	894 094	46 363 740	47 315 454	
Suncor Énergie Inc.	779 867	29 535 571	33 495 288	
Corporation TC Énergie	67 392	3 949 272	3 637 820	
		123 571 247	**141 843 317**	**14,5**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	270 452	19 039 515	19 029 003	
Franco-Nevada Corp.	170 798	28 700 516	31 524 187	
Nutrien Ltd.	101 559	11 331 340	10 039 107	
Ressources Teck Limitée, catégorie B	202 409	9 545 252	10 357 269	
Wheaton Precious Metals Corp.	376 151	20 639 818	19 898 388	
		89 256 441	**90 847 954**	**9,3**
Industrie				
Air Canada	277 427	5 155 111	5 379 310	
ATS Corp.	206 890	7 626 438	8 708 000	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	232 863	6 466 028	6 208 128	
Boyd Group Services Inc.	55 754	11 485 126	11 661 507	
CAE Inc.	329 138	8 473 587	8 620 124	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	227 561	32 575 658	36 600 911	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	437 557	38 049 885	44 171 379	
GFL Environmental Inc.	358 868	13 265 791	14 189 641	
TFI International Inc.	67 033	8 304 611	9 090 345	
Thomson Reuters Corp.	109 158	13 346 751	16 860 545	
Industries Toromont Ltée	63 769	6 735 854	6 230 869	
Waste Connections Inc.	126 003	19 186 302	22 615 018	
		170 671 142	**190 335 777**	**19,4**
Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	108 469	4 426 561	5 136 007	
Canada Goose Holdings Inc.	182 679	4 519 573	4 398 910	
Dollarama Inc.	221 300	14 727 390	17 524 747	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	192 931	7 573 280	7 153 881	
Magna International Inc.	98 127	9 169 666	7 463 540	
Pet Valu Holdings Ltd.	261 606	9 018 401	10 236 643	
Restaurant Brands International Inc.	162 211	13 813 310	14 204 817	
		63 248 181	**66 118 545**	**6,7**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	226 873	11 271 832	13 498 944	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	82 694	7 941 173	9 900 126	
Neighbourly Pharmacy Inc.	185 172	4 967 369	4 331 173	
		24 180 374	**27 730 243**	**2,8**
Services financiers				
Banque de Montréal	343 157	39 435 391	42 091 638	

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Brookfield Asset Management Ltd.	185 336	7 589 105	7 185 477	
Brookfield Corp.	745 364	34 604 773	31 737 599	
Société financière Definity	159 497	5 208 553	6 137 445	
Element Fleet Management Corp.	790 594	11 227 154	14 586 459	
iA Financial Corp., Inc.	133 849	10 060 685	10 610 210	
Intact Corporation financière	111 948	18 520 678	21 819 785	
Société Financière Manuvie	425 135	9 872 670	10 267 010	
Banque Royale du Canada	637 101	74 387 126	81 102 955	
La Banque Toronto-Dominion	855 414	69 612 557	74 994 145	
		280 518 692	**300 532 723**	**30,7**
Technologies de l'information				
CGI Inc.	168 516	17 297 066	19 667 502	
Constellation Software Inc.	11 950	19 512 582	25 261 822	
Copperleaf Technologies Inc	54 712	565 049	314 047	
Kinaxis Inc.	63 601	8 897 096	9 661 628	
Nuvei Corp.	84 275	3 495 346	2 899 903	
Shopify Inc.	292 230	20 230 542	13 737 732	
		69 997 681	**71 542 634**	**7,3**
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	183 212	5 823 925	4 690 227	
FirstService Corp.	47 905	8 143 436	7 943 128	
Fiducie de placement immobilier Granite	173 286	12 616 399	11 970 597	
		26 583 760	**24 603 952**	**2,5**
Services de communication				
Québecor inc.	483 153	13 781 639	14 591 221	
TELUS Corp.	663 681	18 068 662	17 341 985	
		31 850 301	**31 933 206**	**3,3**
Services publics				
Boralex Inc., catégorie A	151 685	5 678 660	6 070 434	
Brookfield Infrastructure Partners LP	315 048	14 841 019	13 213 113	
		20 519 679	**19 283 547**	**2,0**
Total des actions		**900 397 498**	**964 771 898**	**98,5**
Coûts de transaction		**(59 756)**		
Total des placements		**912 428 276**	**976 862 432**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**2 950 633**	**0,3**
Total de l'actif net			**979 813 065**	**100,0**

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	1,2	0,5
AA/Aa	-	0,4
Total	**1,2**	**0,9**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	385 469	-	106 925 415	15,3
Euro	22 448	-	27 847 692	4,0
Réal brésilien	6 186	-	172 815	-
Couronne suédoise	3 331	-	1 520 120	0,2
Couronne danoise	2 797	-	1 649 553	0,2
Yen japonais	1	-	7 340 860	1,0
Franc suisse	-	-	11 909 942	1,7
Livre sterling	-	-	9 131 498	1,3
Dollar de Hong Kong	-	-	5 802 725	0,8
Roupie indienne	-	-	2 005 398	0,3
Won coréen	-	-	1 489 784	0,2
Dollar de Singapour	-	-	1 183 437	0,2
Nouveau dollar de Taïwan	-	-	1 178 124	0,2
Peso mexicain	-	-	755 525	0,1
Dollar australien	-	-	543 385	0,1
Total	**420 232**	**-**	**179 456 273**	**25,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 21 012 $ (8 972 814 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	12 090 534	-	-	12 090 534
31 décembre 2021	5 997 900	-	-	5 997 900

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 6 885 $ (10 615 $ 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 de ses placements dans des titres de participation.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 48 238 595 $ (34 608 859 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	0,9
Certificats de dépôt à terme	0,2	-
Actions		
Énergie	14,5	9,8
Matériaux	9,3	6,5
Industrie	19,4	15,5
Consommation discrétionnaire	6,7	7,2
Consommation de base	2,8	3,8
Soins de santé	-	3,3
Services financiers	30,7	26,1
Technologies de l'information	7,3	18,2
Immobilier	2,5	2,0
Services de communication	3,3	5,0
Services publics	2,0	1,5
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	964 771 898	-	-	964 771 898
Placements à court terme	-	12 090 534	-	12 090 534

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	620 447 864	71 729 311	-	692 177 175
Placements à court terme	-	5 997 900	-	5 997 900

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	**31 décembre 2021 ($)**
Solde d'ouverture	-	64 206
Achats et ventes nets	-	(20)
Transferts nets	-	(894 047)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	22
Latent(e)s	-	829 839
Solde de clôture	**-**	**-**

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

Placements à court terme

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

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 113 174 $ (72 175 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 1 512 $ (néant $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	15 juill. 1988
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	24 mars 2005	24 mars 2005
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life
(auparavant Fonds revenu de dividendes 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)	**201 255 777**	57 959 227
Placements à court terme	**7 972 657**	-
Trésorerie	**780 695**	235 196
Marge	**71 567**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**52 859**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**31 830**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**1 257 040**	-
Dividendes à recevoir	**322 753**	211 272
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**463 739**	7 938
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	212 208 917	58 413 633
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**47 432**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**68 931**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**4 249**	1 963
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**9 798**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**243 804**	834
Frais de gestion à payer	**15 325**	9 904
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**389 539**	12 701
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**211 819 378**	58 400 932
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**34 310 245**	18 174 358
Série D	**591 501**	1 259 887
Série F	**12 657 421**	3 081 428
Série I	**160 351 311**	32 779 054
Série O	**3 908 900**	3 106 205

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,78**	15,35
Série D	**15,05**	15,60
Série F	**15,05**	15,60
Série I	**15,32**	15,63
Série O	**12,39**	12,83

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**3 119 943**	1 947 655
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 036 415**	56 433
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(10)**	(53)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**5 192 796**	2 813 647
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**(73 051)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**14 904**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(1 967 887)**	6 309 775
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**52 859**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(37 101)**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**8 338 868**	11 127 457
Profit (perte) de change net(te)	**(15 073)**	748
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**8 323 795**	11 128 205
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**453 940**	353 184
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**111 787**	64 363
Frais du comité d'examen indépendant	**576**	197
Retenues d'impôt	**203 383**	39 042
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**101 802**	17 868
Total des charges d'exploitation	**871 488**	474 654
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**7 452 307**	10 653 551
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**7 452 307**	10 653 551
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	**304 524**	3 222 075
Série D	**42 141**	253 129
Série F	**265 483**	481 386
Série I	**6 768 075**	6 077 747
Série O	**72 084**	619 214

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 468 216**	1 208 131
Série D	**48 728**	89 725
Série F	**366 552**	163 625
Série I	**5 838 251**	1 980 305
Série O	**254 373**	240 788
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,21**	2,67
Série D	**0,86**	2,82
Série F	**0,72**	2,94
Série I	**1,16**	3,07
Série O	**0,28**	2,57

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	18 174 358 $	15 420 137	1 259 887	1 156 324	3 081 428	2 108 241
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	304 524 $	3 222 075	42 141	253 129	265 483	481 386
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	21 796 677 $	6 204 752	45 821	108 482	10 736 752	798 841
Rachat de titres rachetables	(5 950 773) $	(6 670 007)	(756 348)	(255 755)	(1 401 977)	(299 824)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 202 402 $	251 931	27 119	21 632	432 002	57 557
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	17 048 306 $	(213 324)	(683 408)	(125 641)	9 766 777	556 574
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(628 214) $	-	(11 254)	-	(227 515)	-
Du revenu de placement net	(588 729) $	(254 530)	(15 865)	(23 925)	(228 752)	(64 773)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1 216 943) $	(254 530)	(27 119)	(23 925)	(456 267)	(64 773)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	16 135 887 $	2 754 221	(668 386)	103 563	9 575 993	973 187
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	34 310 245 $	18 174 358	591 501	1 259 887	12 657 421	3 081 428
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 183 746	1 204 132	80 764	88 914	197 489	161 995
Titres émis	1 448 295	429 753	2 862	7 705	706 199	52 988
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	80 744	17 584	1 797	1 486	28 481	3 926
Titres rachetés	(391 342)	(467 723)	(46 133)	(17 341)	(91 198)	(21 420)
Solde à la fin de la période	2 321 443	1 183 746	39 290	80 764	840 971	197 489

	Série I		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	32 779 054 $	24 755 616	3 106 205	2 611 795	58 400 932	46 052 113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 768 075 $	6 077 747	72 084	619 214	7 452 307	10 653 551
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	124 379 935 $	4 907 375	1 413 634	540 819	158 372 819	12 560 269
Rachat de titres rachetables	(3 575 753) $	(2 961 685)	(683 023)	(665 623)	(12 367 874)	(10 852 894)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 194 475 $	1 005 418	204 922	97 059	8 060 920	1 433 597
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	126 998 657 $	2 951 108	935 533	(27 745)	154 065 865	3 140 972
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(2 989 586) $	-	(74 128)	-	(3 930 697)	-
Du revenu de placement net	(3 204 889) $	(1 005 417)	(130 794)	(97 059)	(4 169 029)	(1 445 704)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(6 194 475) $	(1 005 417)	(204 922)	(97 059)	(8 099 726)	(1 445 704)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	127 572 257 $	8 023 438	802 695	494 410	153 418 446	12 348 819
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	160 351 311 $	32 779 054	3 908 900	3 106 205	211 819 378	58 400 932
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	2 097 158	1 899 276	242 186	244 193	3 801 343	3 598 510
Titres émis	8 195 031	333 962	110 971	43 919	10 463 358	868 327
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	401 501	68 522	16 364	8 065	528 887	99 583
Titres rachetés	(227 175)	(204 602)	(54 137)	(53 991)	(809 985)	(765 077)
Solde à la fin de la période	10 466 515	2 097 158	315 384	242 186	13 983 603	3 801 343

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

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)	**7 452 307**	10 653 551
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(5 192 796)**	(2 813 647)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**1 967 887**	(6 309 775)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(52 859)**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**37 101**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(24 135)**	-
Achats de placements	**(228 479 108)**	(26 589 775)
Produit de la vente de placements	**88 548 635**	23 171 499
Achats de placements à court terme	**(302 356 025)**	(2 299 814)
Produit de la vente de placements à court terme	**294 383 368**	2 299 814
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(1 368 521)**	(46 654)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**5 421**	1 477
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**104 088**	18 221
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(144 974 637)**	(1 915 103)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(38 806)**	(12 107)
Produit de l'émission de titres rachetables	**157 917 018**	12 622 559
Rachat de titres rachetables	**(12 358 076)**	(10 852 894)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**145 520 136**	1 757 558
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**545 499**	(157 545)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**235 196**	392 741
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**780 695**	235 196
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**2 805 079**	1 861 814
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**779 375**	56 578
Intérêts versés	**(10)**	(53)

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,162 %	5 janv. 2023	2 500 000	2 496 300	2 496 300	
Bon du Trésor du Canada	4,118 %	2 févr. 2023	3 700 000	3 676 357	3 676 357	
				6 172 657	**6 172 657**	**2,9**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	1 800 000	1 800 000	1 800 000	
				1 800 000	**1 800 000**	**0,8**
Total des placements à court terme				**7 972 657**	**7 972 657**	**3,7**

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,375 %	8 mai 2048	200 000	211 600	215 484	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	0,125 %	9 janv. 2038	131 000	46 752	56 589	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	2,500 %	9 juill. 2041	525 000	191 262	202 363	
Banque ouest africaine de développement	4,700 %	22 oct. 2031	200 000	221 153	232 172	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	200 000	258 214	269 681	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	3,375 %	20 août 2050	200 000	188 190	193 019	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2025	103	24 919	26 579	
Obligations du gouvernement du Canada	0,750 %	1er févr. 2024	112 000	107 691	107 742	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er juin 2041	1 640 000	1 798 275	1 780 788	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	465 000	337 040	327 705	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	4,000 %	31 janv. 2052	200 000	209 080	209 854	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	8,000 %	20 avril 2033	200 000	266 385	272 186	
Obligation internationale de la République dominicaine	4,875 %	23 sept. 2032	200 000	197 690	225 960	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,300 %	21 janv. 2041	150 000	135 993	157 607	
Obligation internationale de la République dominicaine	6,400 %	5 juin 2049	150 000	144 416	165 048	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,875 %	30 janv. 2060	150 000	135 034	149 844	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	0,500 %	31 juill. 2035	139 000	84 665	87 528	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	1,500 %	31 juill. 2040	268 000	140 058	149 548	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,903 %	21 févr. 2048	200 000	166 213	172 218	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	8,875 %	29 mai 2050	200 000	151 703	184 172	
Export-Import Bank of Korea	4,500 %	15 sept. 2032	200 000	261 701	264 747	
Obligation du gouvernement du Guatemala	3,700 %	7 oct. 2033	200 000	205 992	224 436	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	4,875 %	30 janv. 2032	100 000	97 238	115 042	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	6,875 %	17 oct. 2040	100 000	102 020	109 746	
Obligation internationale du gouvernement de Jordanie	7,375 %	10 oct. 2047	400 000	411 412	469 408	
Obligation internationale du gouvernement du Kazakhstan	6,500 %	21 juill. 2045	200 000	242 100	283 696	
Obligations mexicaines	7,750 %	29 mai 2031	15 000	91 839	96 592	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	4,875 %	19 mai 2033	200 000	252 997	249 359	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	3,500 %	12 févr. 2034	200 000	208 642	217 826	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	4,400 %	12 févr. 2052	200 000	192 467	199 723	
National Bank of Uzbekistan	4,850 %	21 oct. 2025	200 000	238 798	244 435	
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	6,750 %	17 janv. 2048	200 000	226 381	254 844	
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	7,000 %	25 janv. 2051	213 000	241 933	280 049	
Obligation internationale du gouvernement du Pakistan	6,000 %	8 avr. 2026	200 000	176 366	109 080	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	6,400 %	14 févr. 2035	200 000	262 634	275 669	
Obligation internationale du gouvernement du Paraguay	5,400 %	30 mars 2050	200 000	197 690	234 528	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	2,783 %	23 janv. 2031	29 000	31 875	32 593	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	1,862 %	1er déc. 2032	52 000	51 324	51 530	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,400 %	16 avr. 2050	200 000	241 237	248 703	
Republic of Kenya Government International Bond	8,000 %	22 mai 2032	200 000	195 629	232 318	
Obligation internationale du gouvernement de la République de Pologne	5,750 %	16 nov. 2032	73 000	96 958	105 664	
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	5,750 %	30 sept. 2049	200 000	187 079	200 217	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	1,750 %	13 juill. 2030	30 000	29 286	30 297	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,000 %	28 janv. 2032	134 000	126 156	130 189	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)
(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,750 %	14 avr. 2041	20 000	16 025	16 337	
Obligation internationale du gouvernement de l'Arabie saoudite	4,500 %	26 oct. 2046	200 000	239 624	242 286	
Obligation internationale du gouvernement des Émirats arabes unis	4,951 %	7 juill. 2052	200 000	267 897	271 279	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	191 000	236 433	236 557	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,500 %	15 févr. 2046	251 000	265 456	256 844	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	5,750 %	28 oct. 2034	108 000	145 481	158 270	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,975 %	20 avril 2055	42 000	52 369	54 563	
Obligation internationale du gouvernement du Vietnam	4,800 %	19 nov. 2024	200 000	257 520	267 413	
				10 866 892	**11 350 327**	**5,4**
Obligations de sociétés canadiennes						
1375209 BC Ltd.	9,000 %	30 janv. 2028	19 000	31 723	25 197	
407 International Inc.	1,800 %	22 mai 2025	515 000	480 753	482 996	
407 International Inc.	4,220 %	14 févr. 2028	40 000	39 988	39 127	
Alectra Inc.	2,488 %	17 mai 2027	435 000	399 069	402 353	
Alectra Inc.	3,958 %	30 juill. 2042	360 000	315 965	318 259	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	1 025 000	846 809	834 285	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,600 %	2 juin 2025	440 000	426 523	426 683	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	455 000	398 070	401 163	
Fonds de placement immobilier Allied	3,095 %	6 févr. 2032	515 000	411 092	406 942	
AltaLink LP	2,747 %	29 mai 2026	680 000	643 287	642 594	
Baffinland Iron Mines Corp.	8,750 %	15 juill. 2026	61 000	70 786	78 498	
Banque de Montréal	2,280 %	29 juill. 2024	1 190 000	1 138 807	1 139 583	
Banque de Montréal	5,625 %	26 mai 2082	1 260 000	1 201 138	1 174 389	
Bausch Health Cos Inc.	11,000 %	30 sept. 2028	35 000	52 274	37 220	
Bausch Health Cos Inc.	14,000 %	15 oct. 2030	7 000	10 908	5 678	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	380 000	316 969	327 336	
Bell Canada Inc.	3,500 %	30 sept. 2050	245 000	181 979	175 324	
Bombardier Inc.	7,125 %	15 juin 2026	65 000	74 496	85 605	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	700 000	481 047	489 155	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	950 000	953 719	931 451	
Bruce Power LP	4,000 %	21 juin 2030	815 000	747 477	761 925	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,100 %	19 janv. 2026	1 215 000	1 076 726	1 082 110	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2082	950 000	816 875	749 833	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	7,150 %	28 juill. 2082	935 000	926 819	917 932	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,950 %	22 sept. 2045	380 000	322 031	330 166	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,540 %	28 févr. 2028	360 000	318 341	323 688	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	720 000	683 222	680 354	
Banque canadienne de l'Ouest	3,668 %	11 juin 2029	330 000	320 430	318 515	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	345 000	318 332	326 093	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	110 000	104 980	104 551	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,003 %	24 juin 2032	645 000	648 225	663 804	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	380 000	323 312	325 108	
CT Real Estate Investment Trust	2,371 %	6 janv. 2031	515 000	398 641	405 734	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	1 500 000	1 258 054	1 293 842	
Dollarama Inc.	5,084 %	27 oct. 2025	10 000	10 000	10 020	
Dollarama Inc.	1,505 %	20 sept. 2027	505 000	427 553	433 698	
Eldorado Gold Corp.	6,250 %	1er sept. 2029	55 000	61 202	65 292	
Empire Communities Corp.	7,000 %	15 déc. 2025	40 000	42 178	49 072	
Enbridge Gas Inc.	4,150 %	17 août 2032	330 000	305 504	314 391	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1er avr. 2050	610 000	478 502	489 765	
Enbridge Inc.	3,200 %	8 juin 2027	250 000	235 345	232 238	
Enbridge Inc.	3,100 %	21 sept. 2033	940 000	733 729	762 122	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	440 000	321 644	334 853	
ERO Copper Corp.	6,500 %	15 févr. 2030	60 000	59 861	65 669	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	280 000	267 055	265 968	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	555 000	475 885	486 469	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,200 %	1er oct. 2025	490 000	489 721	491 553	
FortisAlberta Inc.	4,270 %	22 sept. 2045	175 000	156 020	157 798	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	190 000	216 507	209 526	
FortisBC Energy Inc.	4,670 %	28 nov. 2052	20 000	19 974	19 356	
Garda World Security Corp.	9,500 %	1er nov. 2027	45 000	54 096	58 815	
GFL Environmental Inc.	4,250 %	1er juin 2025	25 000	30 593	32 409	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
GFL Environmental Inc.	4,750 %	15 juin 2029	80 000	89 136	95 012	
GFL Environmental Inc.	4,375 %	15 août 2029	35 000	38 807	40 250	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	270 000	219 807	215 190	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	570 000	480 510	494 629	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	380 000	315 400	285 074	
Fonds de placement immobilier H&R	3,369 %	30 janv. 2024	405 000	395 592	393 633	
Honda Canada Finance Inc.	1,711 %	28 sept. 2026	730 000	641 692	647 943	
Hydro One Inc.	2,230 %	17 sept. 2031	1 580 000	1 277 510	1 312 593	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,196 %	16 févr. 2027	555 000	502 080	505 141	
iA Financial Corp., Inc.	6,611 %	30 juin 2082	400 000	397 000	386 242	
IAMGOLD Corp.	5,750 %	15 oct. 2028	50 000	45 939	52 713	
Intact Corporation financière	2,954 %	16 déc. 2050	245 000	160 353	166 064	
Intact Corporation financière	4,125 %	31 mars 2081	285 000	253 650	238 561	
Inter Pipeline Ltd.	5,849 %	18 mai 2032	365 000	350 447	362 679	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	215 000	214 979	220 263	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	435 000	382 922	392 180	
Banque Laurentienne du Canada	4,600 %	2 sept. 2025	325 000	320 697	318 396	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	130 000	109 933	109 554	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	755 000	629 670	568 007	
Mattamy Group Corp.	5,250 %	15 déc. 2027	10 000	11 762	12 040	
Mattamy Group Corp.	4,625 %	1er mars 2030	75 000	73 542	82 544	
Metro Inc.	4,270 %	4 déc. 2047	195 000	158 317	165 908	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	1 845 000	1 655 274	1 669 058	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1er juin 2033	1 070 000	973 378	987 271	
Corporation Pétroles Parkland	4,625 %	1er mai 2030	120 000	132 186	134 782	
Pembina Pipeline Corp.	4,670 %	28 mai 2050	1 345 000	1 046 449	1 108 512	
Corporation financière Power	6,900 %	11 mars 2033	285 000	314 201	318 651	
Rogers Communications Inc.	4,550 %	15 mars 2052	195 000	201 991	206 199	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	715 000	627 405	646 027	
Rogers Communications Inc., placement privé, coupon zéro		15 avr. 2052	715 000	0	0	
Banque Royale du Canada	1,589 %	4 mai 2026	1 795 000	1 602 549	1 611 294	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	745 000	699 755	687 901	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	380 000	316 350	312 085	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	775 000	644 841	641 478	
Taseko Mines Ltd.	7,000 %	15 févr. 2026	70 000	83 359	83 521	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	730 000	631 666	646 088	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,950 %	10 janv. 2025	2 045 000	1 917 000	1 922 841	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	375 000	350 359	346 699	
La Banque Toronto-Dominion	2,667 %	9 sept. 2025	1 425 000	1 341 653	1 341 736	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	970 000	814 185	735 622	
La Banque Toronto-Dominion	7,283 %	31 oct. 2082	550 000	552 250	546 691	
Groupe TMX Limitée	3,779 %	5 juin 2028	540 000	506 677	514 912	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,640 %	27 mars 2024	660 000	641 098	640 232	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	530 000	443 679	424 582	
Vidéotron Ltée	5,125 %	15 avr. 2027	47 000	57 418	60 260	
Vidéotron Ltée	3,625 %	15 juin 2029	26 000	28 795	29 741	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,800 %	17 nov. 2025	80 000	79 965	80 960	
				43 856 464	**43 948 266**	**20,8**
Obligations de sociétés étrangères						
180 Medical Inc.	3,875 %	15 oct. 2029	200 000	231 128	233 363	
Acu Petroleo Luxembourg Sarl	7,500 %	13 janv. 2032	250 000	270 044	309 761	
Adani Green Energy UP Ltd. / Prayatna Developers Pvt Ltd.	6,250 %	10 déc. 2024	200 000	252 112	264 759	
Adani Transmission Step-One Ltd.	4,250 %	21 mai 2036	169 000	180 654	176 199	
Advantage Sales & Marketing Inc.	6,500 %	15 nov. 2028	55 000	62 339	56 934	
Aegea Finance Sarl	6,750 %	20 mai 2029	200 000	248 062	266 907	
AES Andes SA	6,350 %	7 oct. 2079	200 000	231 173	250 237	
AG TTMT Escrow Issuer LLC	8,625 %	30 sept. 2027	89 000	118 892	121 345	
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	4,625 %	15 janv. 2027	65 000	76 485	82 001	
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	3,500 %	15 mars 2029	50 000	52 704	56 989	
Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc.	6,125 %	15 oct. 2026	200 000	244 382	242 058	
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co.	6,750 %	15 oct. 2027	35 000	40 745	42 729	
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6,625 %	15 juill. 2026	20 000	24 414	24 852	
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9,750 %	15 juill. 2027	70 000	79 102	82 721	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)
(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	4,000 %	15 janv. 2028	120 000	139 576	145 347	
ANGI Group LLC	3,875 %	15 août 2028	85 000	86 447	85 655	
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.	4,320 %	15 mai 2047	195 000	156 663	164 402	
Antero Resources Corp.	7,625 %	1er févr. 2029	45 000	60 609	61 406	
APi Escrow Corp.	4,750 %	15 oct. 2029	100 000	108 481	118 149	
Arches Buyer Inc.	6,125 %	1er déc. 2028	75 000	80 474	81 688	
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal	4,000 %	1er sept. 2029	200 000	203 820	215 282	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	5,250 %	15 août 2027	200 000	188 577	203 128	
Aretec Escrow Issuer Inc.	7,500 %	1er avr. 2029	65 000	73 049	72 876	
Asbury Automotive Group Inc.	4,625 %	15 nov. 2029	85 000	96 187	97 184	
AssuredPartners Inc.	5,625 %	15 janv. 2029	50 000	52 813	55 847	
Autoridad del Canal de Panamá	4,950 %	29 juill. 2035	200 000	271 151	257 801	
Avantor Funding Inc.	4,625 %	15 juill. 2028	85 000	101 751	104 889	
Axalta Coating Systems LLC	3,375 %	15 févr. 2029	150 000	159 438	167 955	
Axalta Coating Systems, LLC / Axalta Coating Systems Dutch	4,750 %	15 juin 2027	150 000	186 945	188 194	
B&G Foods Inc.	5,250 %	1er avr. 2025	45 000	53 694	53 558	
B&G Foods Inc.	5,250 %	15 sept. 2027	20 000	22 210	20 825	
Ball Corp.	3,125 %	15 sept. 2031	50 000	51 760	54 498	
Banco Industrial SA	4,875 %	29 janv. 2031	150 000	180 110	190 800	
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman	6,625 %	31 déc. 2049	202 000	205 890	226 837	
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	3,750 %	30 mars 2026	200 000	228 226	251 455	
Bank of America Corp.	3,515 %	24 mars 2026	605 000	582 161	582 554	
BAT Capital Corp.	7,750 %	19 oct. 2032	165 000	225 537	242 232	
Bath & Body Works Inc.	5,250 %	1er févr. 2028	145 000	168 066	182 761	
BellRing Brands Inc.	7,000 %	15 mars 2030	70 000	87 532	91 388	
Boyd Gaming Corp.	4,750 %	1er déc. 2027	60 000	70 884	75 838	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	50 000	61 560	61 110	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	15 avr. 2029	135 000	154 805	160 355	
Cable One Inc.	4,000 %	15 nov. 2030	65 000	70 357	69 220	
Caesars Entertainment Inc.	8,125 %	1er juill. 2027	80 000	100 243	106 728	
Caesars Entertainment Inc.	4,625 %	15 oct. 2029	50 000	53 285	55 255	
Calpine Corp.	4,500 %	15 févr. 2028	75 000	87 506	90 719	
Calpine Corp.	5,125 %	15 mars 2028	115 000	133 504	139 450	
Camelot Finance SA	4,500 %	1er nov. 2026	35 000	41 636	44 521	
Canpack SA/Canpack US LLC	3,875 %	15 nov. 2029	200 000	213 491	213 872	
Carnival Corp.	7,625 %	1er mars 2026	106 000	115 599	114 091	
Carnival Corp.	5,750 %	1er mars 2027	50 000	51 491	48 492	
Carnival Corp.	9,875 %	1er août 2027	25 000	32 522	32 067	
Catalent Pharma Solutions Inc.	3,125 %	15 févr. 2029	181 000	196 346	195 585	
CCM Merger Inc.	6,375 %	1er mai 2026	72 000	88 991	92 056	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,750 %	1er mars 2030	200 000	223 751	231 655	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,500 %	15 août 2030	75 000	81 317	84 185	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,250 %	1er févr. 2031	130 000	138 120	141 691	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,250 %	15 janv. 2034	100 000	103 677	100 267	
CCO Holdings LLC/ CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1er mai 2027	50 000	61 399	63 008	
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL	5,250 %	27 avr. 2029	40 000	47 289	50 634	
Charles River Laboratories International Inc.	3,750 %	15 mars 2029	150 000	171 016	180 042	
Chart Industries Inc.	9,500 %	1er janv. 2031	29 000	39 210	40 278	
Cheniere Energy Partners LP	4,500 %	1er oct. 2029	15 000	18 170	18 333	
Cheniere Energy Partners LP	4,000 %	1er mars 2031	120 000	133 439	138 646	
CHS/Community Health Systems Inc.	8,000 %	15 déc. 2027	75 000	89 133	91 692	
CHS/Community Health Systems Inc.	6,125 %	1er avr. 2030	85 000	73 394	57 246	
CHS/Community Health Systems Inc.	5,250 %	15 mai 2030	10 000	10 662	10 241	
Cimpress PLC	7,000 %	15 juin 2026	150 000	158 396	140 824	
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	8,500 %	15 mai 2027	90 000	112 674	119 754	
Clarivate Science Holdings Corp.	3,875 %	1er juill. 2028	20 000	22 955	23 511	
Clarivate Science Holdings Corp.	4,875 %	1er juill. 2029	65 000	70 192	75 007	
Clean Renewable Power (Mauritius) Pte Ltd.	4,250 %	25 mars 2027	200 000	210 187	235 550	
Clearway Energy Operating LLC	4,750 %	15 mars 2028	40 000	47 064	50 059	
Clearway Energy Operating LLC	3,750 %	15 févr. 2031	170 000	183 994	191 593	
CNX Resources Corp.	6,000 %	15 janv. 2029	50 000	61 097	62 438	
CNX Resources Corp.	7,375 %	15 janv. 2031	25 000	33 005	32 515	
Coeur Mining Inc.	5,125 %	15 févr. 2029	80 000	77 563	84 737	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Colgate Energy Partners III LLC	7,750 %	15 févr. 2026	5 000	6 577	6 605	
Colgate Energy Partners III LLC	5,875 %	1er juill. 2029	55 000	68 373	64 102	
Comision Federal de Electricidad	3,348 %	9 févr. 2031	200 000	199 460	212 756	
CommScope Technologies LLC	5,000 %	15 mars 2027	97 000	98 327	89 476	
Compass Minerals International Inc.	6,750 %	1er déc. 2027	65 000	80 120	84 686	
Comstock Resources Inc.	6,750 %	1er mars 2029	95 000	118 037	116 404	
Consolidated Energy Finance SA	5,625 %	15 oct. 2028	150 000	171 909	173 076	
Credit Acceptance Corp.	5,125 %	31 déc. 2024	55 000	67 972	70 232	
Crown Americas LLC	5,250 %	1er avr. 2030	50 000	62 957	64 155	
Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. V	4,250 %	30 sept. 2026	110 000	134 134	142 383	
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. VI	4,750 %	1er févr. 2026	40 000	52 582	52 618	
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc.	5,000 %	1er mai 2029	60 000	73 784	73 480	
CSC Holdings LLC	5,375 %	1er févr. 2028	200 000	229 291	218 915	
Dana Inc.	5,375 %	15 nov. 2027	75 000	85 787	94 441	
Dar Al-Arkan Sukuk Co., Ltd.	6,875 %	26 févr. 2027	200 000	251 951	257 495	
DaVita Inc.	4,625 %	1er juin 2030	85 000	85 718	92 692	
DISH DBS Corp.	7,750 %	1er juill. 2026	85 000	91 658	93 319	
DISH DBS Corp.	5,250 %	1er déc. 2026	60 000	63 400	68 632	
Dornoch Debt Merger Sub Inc.	6,625 %	15 oct. 2029	73 000	69 525	69 516	
DT Midstream Inc.	4,125 %	15 juin 2029	120 000	132 401	140 000	
DT Midstream Inc.	4,375 %	15 juin 2031	50 000	58 704	56 925	
Dua Capital Ltd.	2,780 %	11 mai 2031	200 000	209 882	214 654	
Element Solutions Inc.	3,875 %	1er sept. 2028	85 000	94 531	98 080	
Empresa Nacional del Petroleo	3,450 %	16 sept. 2031	200 000	208 830	229 075	
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8,500 %	1er mai 2028	40 000	51 236	49 266	
Encompass Health Corp.	5,750 %	15 sept. 2025	35 000	45 417	46 935	
Encompass Health Corp.	4,750 %	1er févr. 2030	50 000	55 226	59 601	
Encompass Health Corp.	4,625 %	1er avr. 2031	10 000	11 070	11 668	
Energean PLC	6,500 %	30 avr. 2027	200 000	236 253	252 779	
Energizer Gamma Acquisition BV	3,500 %	30 juin 2029	100 000	103 027	116 312	
EnLink Midstream LLC	6,500 %	1er sept. 2030	70 000	90 325	93 998	
Entegris Inc.	4,375 %	15 avr. 2028	85 000	98 277	102 023	
EQM Midstream Partners LP	5,500 %	15 juill. 2028	200 000	230 360	242 796	
EQM Midstream Partners LP	4,500 %	15 janv. 2029	30 000	34 595	34 201	
Eskom Holdings SOC Ltd.	7,125 %	11 févr. 2025	200 000	245 859	246 846	
Eskom Holdings SOC Ltd.	8,450 %	10 août 2028	200 000	250 803	238 635	
Fair Isaac Corp.	5,250 %	15 mai 2026	115 000	146 402	152 805	
Fair Isaac Corp.	4,000 %	15 juin 2028	35 000	41 719	43 121	
Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance	6,750 %	15 janv. 2030	60 000	62 204	65 727	
First Abu Dhabi Bank PJSC	5,125 %	13 oct. 2027	200 000	272 520	276 621	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4,375 %	1er avr. 2031	130 000	140 247	146 836	
Ford Motor Credit Co. LLC	4,134 %	4 août 2025	200 000	238 979	254 242	
Foundation Building Materials Inc.	6,000 %	1er mars 2029	57 000	56 728	58 173	
Freeport Indonesia PT	6,200 %	14 avril 2052	200 000	234 991	237 257	
Gaci First Investment Co.	5,250 %	13 oct. 2032	200 000	270 578	279 088	
Garden Spinco Corp.	8,625 %	20 juill. 2030	39 000	52 832	56 090	
Gates Global LLC/Gates Corp.	6,250 %	15 janv. 2026	70 000	87 140	91 674	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	195 075	204 387	225 239	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	3,500 %	1er mars 2029	205 000	230 809	232 905	
GrafTech Finance Inc.	4,625 %	15 déc. 2028	85 000	93 256	94 751	
Gray Escrow II Inc.	5,375 %	15 nov. 2031	151 000	160 677	147 809	
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	5,500 %	6 avril 2025	200 000	233 928	254 435	
Griffon Corp.	5,750 %	1er mars 2028	70 000	83 735	86 932	
Group 1 Automotive Inc.	4,000 %	15 août 2028	65 000	71 988	74 695	
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	25 000	30 970	32 501	
GYP Holdings III Corp.	4,625 %	1er mai 2029	95 000	100 193	105 907	
HealthEquity Inc.	4,500 %	1er oct. 2029	65 000	74 199	77 076	
Hidrovias International Finance SARL	4,950 %	8 févr. 2031	200 000	208 959	200 648	
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	3,750 %	1er mai 2029	135 000	148 407	158 470	
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	3,625 %	15 févr. 2032	40 000	41 869	43 499	
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,250 %	7 nov. 2027	200 000	215 004	231 915	
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,950 %	7 nov. 2047	200 000	194 084	186 294	
HUB International Ltd.	5,625 %	1er déc. 2029	125 000	143 068	148 145	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ICTSI Treasury BV	3,500 %	16 nov. 2031	200 000	211 720	208 841	
iHeartCommunications Inc.	8,375 %	1er mai 2027	80 000	93 219	92 374	
Iliad Holding SASU	7,000 %	15 oct. 2028	200 000	231 262	245 280	
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,745 %	9 juin 2051	200 000	179 441	201 059	
Ingevity Corp.	3,875 %	1er nov. 2028	80 000	89 322	93 161	
Interface Inc.	5,500 %	1er déc. 2028	95 000	105 761	106 457	
International Game Technology PLC	4,125 %	15 avr. 2026	200 000	243 888	253 094	
Ipoteka-Bank ATIB	5,500 %	19 nov. 2025	200 000	235 154	236 067	
IQVIA Inc.	5,000 %	15 oct. 2026	200 000	256 572	259 307	
Iron Mountain Inc.	4,875 %	15 sept. 2027	75 000	88 464	93 617	
Iron Mountain Inc.	5,250 %	15 mars 2028	25 000	30 436	31 222	
Jazz Securities DAC	4,375 %	15 janv. 2029	200 000	242 423	242 016	
JSW Infrastructure Ltd.	4,950 %	21 janv. 2029	200 000	214 998	231 351	
Kaiser Aluminum Corp.	4,625 %	1er mars 2028	100 000	110 092	118 447	
Kaiser Aluminum Corp.	4,500 %	1er juin 2031	50 000	51 992	54 540	
Kasikornbank PCL	3,343 %	2 oct. 2031	200 000	239 902	238 634	
KazMunayGas National Co. JSC	6,375 %	24 oct. 2048	209 000	216 724	235 314	
Kinetik Holdings LP	5,875 %	15 juin 2030	70 000	88 007	89 074	
Lamb Weston Holdings Inc.	4,125 %	31 janv. 2030	100 000	118 128	119 853	
LCPR Senior Secured Financing DAC	6,750 %	15 oct. 2027	200 000	243 494	254 006	
Legacy LifePoint Health LLC	4,375 %	15 févr. 2027	20 000	23 038	22 964	
Leviathan Bond Ltd.	6,750 %	30 juin 2030	60 000	72 291	77 062	
Life Time Inc.	5,750 %	15 janv. 2026	70 000	84 354	88 374	
LPL Holdings Inc.	4,625 %	15 nov. 2027	90 000	109 803	114 117	
LPL Holdings Inc.	4,000 %	15 mars 2029	60 000	67 680	70 847	
LPL Holdings Inc.	4,375 %	15 mai 2031	30 000	34 559	34 616	
LSF11 A5 HoldCo. LLC	6,625 %	15 oct. 2029	70 000	75 385	78 478	
Madison IAQ LLC	5,875 %	30 juin 2029	90 000	90 904	83 811	
Marriott Ownership Resorts Inc.	4,500 %	15 juin 2029	40 000	44 736	45 035	
Match Group Holdings II LLC	5,000 %	15 déc. 2027	50 000	60 990	62 445	
Match Group Holdings II LLC	4,625 %	1er juin 2028	100 000	117 199	121 029	
Match Group Holdings II LLC	4,125 %	1er août 2030	50 000	55 868	55 427	
Mattel Inc.	3,375 %	1er avr. 2026	100 000	119 515	124 752	
Mattel Inc.	6,200 %	1er oct. 2040	35 000	39 555	41 018	
MDGH GMTN RSC Ltd.	5,500 %	28 avr. 2033	200 000	271 123	287 109	
Medco Bell Pte Ltd.	6,375 %	30 janv. 2027	200 000	206 240	245 408	
Medco Laurel Tree Pte Ltd.	6,950 %	12 nov. 2028	200 000	223 638	240 800	
Medline Borrower LP	5,250 %	1er oct. 2029	45 000	50 793	48 538	
Meituan	3,050 %	28 oct. 2030	200 000	187 453	210 109	
Meritage Homes Corp.	3,875 %	15 avr. 2029	60 000	64 445	68 611	
MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp.	5,500 %	1er févr. 2030	45 000	47 460	48 623	
Moog Inc.	4,250 %	15 déc. 2027	175 000	213 076	219 742	
Moss Creek Resources Holdings Inc.	7,500 %	15 janv. 2026	40 000	47 878	48 876	
Motion Bondco DAC	6,625 %	15 nov. 2027	200 000	227 104	233 715	
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	5,000 %	15 oct. 2027	104 000	122 646	118 758	
Nabors Industries Ltd.	7,250 %	15 janv. 2026	57 000	73 403	72 906	
National Grid Electricity Transmission PLC	2,301 %	22 juin 2029	200 000	168 538	170 439	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,000 %	15 janv. 2027	116 000	138 545	140 920	
NCL Corp., Ltd.	5,875 %	15 mars 2026	52 000	54 969	55 611	
NCR Corp.	5,000 %	1er oct. 2028	110 000	124 023	127 309	
NCR Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	36 000	41 627	40 893	
Neptune Bidco US Inc.	9,290 %	15 avr. 2029	48 000	59 668	61 425	
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.	9,750 %	15 juill. 2028	45 000	53 178	56 535	
Newell Brands Inc.	6,375 %	15 sept. 2027	36 000	47 254	48 555	
Newell Brands Inc.	6,625 %	15 sept. 2029	51 000	66 983	68 332	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,250 %	15 juill. 2024	45 000	56 559	59 244	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	50 000	59 454	62 124	
NFP Corp.	4,875 %	15 août 2028	45 000	50 579	51 985	
NFP Corp.	6,875 %	15 août 2028	55 000	59 821	61 591	
Novelis Corp.	3,250 %	15 nov. 2026	15 000	17 076	18 246	
Novelis Corp.	4,750 %	30 janv. 2030	100 000	110 519	120 431	
Novelis Corp.	3,875 %	15 août 2031	50 000	52 979	55 400	
OCP SA	5,125 %	23 juin 2051	200 000	185 100	207 433	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OneMain Finance Corp.	6,875 %	15 mars 2025	45 000	55 770	58 711	
OneMain Finance Corp.	7,125 %	15 mars 2026	50 000	63 236	64 571	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	4,125 %	30 avr. 2028	200 000	234 526	240 410	
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	4,602 %	15 juin 2032	200 000	258 163	259 805	
Patrick Industries Inc.	7,500 %	15 oct. 2027	85 000	106 035	112 239	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	6,000 %	15 févr. 2028	35 000	42 917	42 384	
Penske Automotive Group Inc.	3,750 %	15 juin 2029	60 000	65 422	66 090	
Performance Food Group Inc.	5,500 %	15 oct. 2027	70 000	83 541	89 658	
Perú LNG Srl	5,375 %	22 mars 2030	200 000	216 536	226 750	
Petra Diamonds US Treasury PLC	10,500 %	8 mars 2026	28 590	38 024	38 545	
Petroleos Mexicanos	6,840 %	23 janv. 2030	181 000	199 859	203 238	
Petroleos Mexicanos	6,750 %	21 sept. 2047	181 000	156 168	156 961	
Petroleos Mexicanos	7,690 %	23 janv. 2050	147 000	135 928	138 290	
Petroleos Mexicanos	6,950 %	28 janv. 2060	74 000	63 124	63 597	
Petronas Capital Ltd.	3,404 %	28 avr. 2061	200 000	191 338	187 335	
Post Holdings Inc.	5,625 %	15 janv. 2028	120 000	145 124	153 295	
Post Holdings Inc.	4,625 %	15 avr. 2030	40 000	46 285	46 712	
Prestige Brands Inc.	5,125 %	15 janv. 2028	65 000	78 487	82 813	
Prestige Brands Inc.	3,750 %	1er avr. 2031	100 000	114 325	111 832	
Primo Water Holdings Inc.	4,375 %	30 avr. 2029	175 000	200 616	205 053	
Prosus NV	3,680 %	21 janv. 2030	200 000	211 884	226 493	
PTC Inc.	3,625 %	15 févr. 2025	35 000	42 653	45 170	
QNB Finance Ltd.	2,750 %	12 févr. 2027	200 000	243 006	249 206	
Real Hero Merger Sub 2 Inc.	6,250 %	1er févr. 2029	50 000	49 838	46 529	
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	5,750 %	15 janv. 2029	70 000	71 520	71 865	
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	5,250 %	15 avr. 2030	30 000	28 636	29 707	
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc. / LifePoint	9,750 %	1er déc. 2026	35 000	44 860	38 264	
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc.	3,625 %	1er mars 2029	110 000	115 822	118 357	
Royal Capital BV	5,000 %	31 déc. 2049	200 000	246 305	259 610	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,500 %	1er avr. 2028	95 000	92 251	102 954	
Ryan Specialty Group LLC	4,375 %	1er févr. 2030	40 000	46 462	46 998	
Sabre GLBL Inc.	11,250 %	15 déc. 2027	30 000	40 060	41 868	
Sands China Ltd.	4,300 %	8 janv. 2026	200 000	225 595	250 437	
Sasol Financing USA LLC	5,500 %	18 mars 2031	200 000	217 721	221 001	
Saudi Arabian Oil Co.	3,500 %	24 nov. 2070	200 000	185 552	185 053	
SBA Communications Corp.	3,875 %	15 févr. 2027	55 000	66 163	67 450	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1er févr. 2029	125 000	132 268	141 127	
Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US Finco Inc.	6,625 %	1er mars 2030	55 000	61 884	63 046	
Scripps Escrow Inc.	5,875 %	15 juill. 2027	73 000	84 429	88 435	
SeaWorld Parks & Entertainment Inc.	5,250 %	15 août 2029	50 000	56 959	59 024	
Sensata Technologies BV	5,625 %	1er nov. 2024	70 000	92 957	94 666	
Sensata Technologies BV	5,000 %	1er oct. 2025	115 000	144 961	152 444	
Sensata Technologies Inc.	4,375 %	15 févr. 2030	135 000	161 440	159 557	
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	4,400 %	13 mars 2024	200 000	246 008	261 065	
Sirius XM Radio Inc.	4,000 %	15 juill. 2028	65 000	75 603	76 818	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1er juill. 2029	150 000	182 605	185 975	
Sirius XM Radio Inc.	3,875 %	1er sept. 2031	100 000	105 012	105 971	
SM Energy Co.	6,500 %	15 juill. 2028	45 000	60 630	58 536	
Solaris Midstream Holdings LLC	7,625 %	1er avr. 2026	35 000	44 228	47 227	
Southern Gas Corridor CJSC	6,875 %	24 mars 2026	200 000	257 252	278 659	
Southwestern Energy Co.	5,375 %	15 mars 2030	80 000	98 395	99 068	
SPCM SA	3,125 %	15 mars 2027	200 000	231 904	233 390	
Spectrum Brands Inc.	3,875 %	15 mars 2031	60 000	62 819	63 334	
Sprint Capital Corp.	6,875 %	15 nov. 2028	100 000	136 932	141 220	
Sprint Corp.	7,625 %	1er mars 2026	89 000	122 301	127 149	
SRM Escrow Issuer LLC	6,000 %	1er nov. 2028	50 000	57 632	60 756	
SRS Distribution Inc.	6,125 %	1er juill. 2029	60 000	63 443	65 836	
SS&C Technologies Inc.	5,500 %	30 sept. 2027	175 000	220 735	223 024	
Standard Industries Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	60 000	69 420	73 117	
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	100 000	105 794	110 701	
Standard Industries Inc.	3,375 %	15 janv. 2031	100 000	104 974	102 417	
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	6,950 %	18 mars 2030	200 000	256 191	280 117	
Stericycle Inc.	3,875 %	15 janv. 2029	65 000	70 999	76 959	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Stevens Holding Co., Inc.	6,125 %	1er oct. 2026	40 000	50 533	54 427	
Summer BC Bidco B LLC	5,500 %	31 oct. 2026	200 000	236 591	220 232	
SWF Escrow Issuer Corp.	6,500 %	1er oct. 2029	45 000	41 150	35 410	
Synaptics Inc	4,000 %	15 juin 2029	80 000	87 948	91 486	
Syneos Health Inc.	3,625 %	15 janv. 2029	115 000	120 673	125 567	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	5,500 %	15 janv. 2028	180 000	213 795	216 679	
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners	6,875 %	15 janv. 2029	60 000	81 523	82 173	
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners	4,875 %	1er févr. 2031	100 000	118 033	121 799	
Taylor Morrison Communities Inc.	5,750 %	15 janv. 2028	84 000	100 624	106 768	
Teleflex Inc.	4,625 %	15 nov. 2027	90 000	108 600	116 436	
Telefónica Celular del Paraguay SA	5,875 %	15 avr. 2027	200 000	245 956	262 786	
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl	5,500 %	1er mars 2028	200 000	235 191	246 242	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	1er oct. 2028	115 000	134 585	139 838	
Tenet Healthcare Corp.	4,375 %	15 janv. 2030	23 000	25 768	27 029	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	15 juin 2030	50 000	63 614	64 669	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	3,250 %	15 août 2030	200 000	193 808	193 896	
Terex Corp.	5,000 %	15 mai 2029	90 000	103 050	109 755	
Terraform Global Operating LLC	6,125 %	1er mars 2026	45 000	56 293	57 375	
TerraForm Power Operating LLC	5,000 %	31 janv. 2028	110 000	130 355	133 622	
The Dun & Bradstreet Corp.	5,000 %	15 déc. 2029	70 000	79 974	81 290	
The Howard Hughes Corp.	4,125 %	1er févr. 2029	85 000	89 596	96 623	
The Michaels Cos Inc.	5,250 %	1er mai 2028	40 000	41 201	43 670	
The Michaels Cos Inc.	7,875 %	1er mai 2029	40 000	35 423	36 310	
TMS International Corp.	6,250 %	15 avr. 2029	15 000	14 166	14 587	
Total Play Telecomunicaciones SA de CV	6,375 %	20 sept. 2028	231 000	231 190	245 168	
TransDigm Inc.	6,250 %	15 mars 2026	60 000	75 876	80 354	
TransDigm Inc.	5,500 %	15 nov. 2027	130 000	149 121	165 659	
TransDigm Inc.	4,625 %	15 janv. 2029	105 000	121 918	125 344	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,555 %	14 nov. 2028	165 000	157 778	159 147	
TriMas Corp.	4,125 %	15 avr. 2029	160 000	182 000	189 610	
TriNet Group Inc.	3,500 %	1er mars 2029	95 000	102 975	106 002	
United Group BV	4,625 %	15 août 2028	100 000	108 436	107 246	
Univar Solutions USA Inc.	5,125 %	1er déc. 2027	30 000	36 906	38 619	
Univision Communications Inc.	4,500 %	1er mai 2029	55 000	60 687	62 460	
US Acute Care Solutions LLC	6,375 %	1er mars 2026	40 000	47 432	48 165	
US Foods Inc.	4,750 %	15 févr. 2029	80 000	92 969	96 375	
Vector Group Ltd.	5,750 %	1er févr. 2029	30 000	32 298	35 305	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3,875 %	15 août 2029	90 000	102 570	106 917	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4,125 %	15 août 2031	55 000	62 933	63 624	
Verscend Escrow Corp.	9,750 %	15 août 2026	70 000	91 299	93 127	
Viavi Solutions Inc.	3,750 %	1er oct. 2029	115 000	129 700	131 216	
VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc.	4,250 %	1er déc. 2026	150 000	178 469	189 733	
VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc.	3,875 %	15 févr. 2029	70 000	81 057	83 654	
Victoria's Secret & Co.	4,625 %	15 juill. 2029	86 000	91 062	91 636	
Virgin Media Finance PLC	5,000 %	15 juill. 2030	200 000	210 258	217 556	
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC	5,000 %	15 juill. 2028	200 000	239 066	237 435	
Virtusa Corp.	7,125 %	15 déc. 2028	45 000	48 070	46 554	
WASH Multifamily Acquisition Inc.	5,750 %	15 avr. 2026	40 000	49 827	51 145	
Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp.	4,875 %	15 sept. 2028	50 000	54 040	57 047	
White Cap Buyer LLC	6,875 %	15 oct. 2028	60 000	65 936	70 456	
Williams Scotsman International Inc.	4,625 %	15 août 2028	80 000	91 666	98 001	
WMG Acquisition Corp.	3,875 %	15 juill. 2030	125 000	140 009	146 187	
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	4,375 %	15 août 2028	65 000	73 469	79 159	
Wynn Macau Ltd.	5,500 %	15 janv. 2026	200 000	213 549	249 020	
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5,125 %	1er oct. 2029	70 000	75 349	81 451	
XHR LP	4,875 %	1er juin 2029	85 000	97 378	94 490	
Ziggo Bond Co. BV	5,125 %	28 févr. 2030	200 000	209 271	219 269	
				38 945 106	**40 290 509**	**19,0**
Total des obligations				**93 668 462**	**95 589 102**	**45,2**

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	10 772	486 274	809 947	
Cenovus Energy Inc.	8 955	191 683	235 248	
China Petroleum & Chemical Corp., actions de catégorie H	1 480 000	868 780	966 258	
Enbridge Inc.	10 847	546 358	574 023	
ENI SpA	40 905	690 963	785 758	
Gibson Energy Inc.	13 785	340 588	325 877	
Keyera Corp.	4 672	136 985	138 244	
Pembina Pipeline Corp.	14 643	537 019	672 992	
Plains GP Holdings LP	8 662	152 873	146 004	
Suncor Énergie Inc.	24 948	918 212	1 071 517	
		4 869 735	**5 725 868**	**2,7**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	6 079	415 151	427 718	
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	63 000	323 415	297 462	
Fortescue Metals Group Ltd.	4 561	72 569	86 036	
Gerdau SA, actions privilégiées	65 334	447 272	486 601	
Glencore PLC	35 116	241 826	315 712	
Lundin Mining Corp.	27 943	263 288	232 206	
Nutrien Ltd.	6 018	507 647	594 879	
Rio Tinto PLC	21 468	1 778 201	2 037 110	
The Chemours Co.	4 089	187 762	169 648	
Transcontinental Inc., catégorie A	29 235	547 802	446 711	
Vale SA	33 632	638 670	772 049	
		5 423 603	**5 866 132**	**2,8**
Industrie				
AP Moller - Maersk A/S	42	131 968	127 010	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	3 317	108 843	88 431	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 472	215 249	236 756	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3 163	227 784	319 305	
Eaton Corp., PLC	1 220	208 850	259 446	
Finning International Inc.	9 572	265 238	322 194	
GEA Group AG	3 369	194 230	185 088	
General Dynamics Corp.	5 614	1 634 606	1 887 307	
Hitachi Ltd.	6 300	392 663	427 217	
Huntington Ingalls Industries Inc.	1 037	288 034	324 127	
Mullen Group Ltd.	5 591	82 268	81 349	
Nippon Yusen KK	8 800	263 529	279 665	
Orient Overseas International Ltd.	3 500	113 815	85 479	
PACCAR Inc.	1 623	192 347	217 645	
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	924	69 229	72 266	
Métaux Russel Inc.	3 297	105 202	94 888	
TFI International Inc.	1 681	218 062	227 960	
Thales SA	1 017	162 464	175 539	
The Timken Co.	1 433	144 318	137 217	
Thomson Reuters Corp.	1 070	115 949	165 272	
Industries Toromont Ltée	3 520	379 575	343 939	
Volvo AB	22 140	492 824	542 684	
		6 007 047	**6 600 784**	**3,1**
Consommation discrétionnaire				
Brunswick Corp.	2 286	227 510	223 263	
Compagnie financière Richemont SA	1 662	246 817	291 811	
Cracker Barrel Old Country Store Inc	1 203	174 542	154 428	
Dollarama Inc.	940	76 105	74 439	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	2 789	126 978	103 416	
Magna International Inc.	12 408	924 988	943 752	
Mercedes-Benz Group AG	2 684	197 004	237 113	
Polaris Inc.	1 566	233 382	214 308	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)
(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Stellantis NV	16 076	285 171	308 611	
Texas Roadhouse Inc.	1 825	183 650	224 901	
		2 676 147	**2 776 042**	**1,3**
Consommation de base				
Albertsons Cos., Inc.	11 850	413 891	333 007	
Archer-Daniels-Midland Co.	5 300	559 138	666 782	
BIM Birlesik Magazalar AS	48 089	327 441	475 731	
British American Tobacco PLC	23 266	1 196 774	1 240 814	
Coca-Cola Femsa SAB de CV, CAAE	2 573	195 248	236 651	
Colgate-Palmolive Co.	10 590	1 039 039	1 130 559	
General Mills Inc.	16 987	1 544 183	1 929 949	
The J M Smucker Co.	4 324	725 511	928 392	
Japan Tobacco Inc.	19 600	458 700	532 538	
Kimberly-Clark Corp.	8 731	1 419 007	1 605 942	
Kirin Holdings Co., Ltd.	22 000	457 634	451 906	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	3 327	327 325	398 308	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	4 139	104 952	101 199	
Nestlé SA	386	56 497	60 377	
Philip Morris International Inc.	3 147	403 044	431 565	
Tesco PLC	173 648	680 512	630 894	
		9 908 896	**11 154 614**	**5,3**
Services financiers				
Banque de Montréal	3 730	474 098	457 522	
BNP Paribas SA	15 645	1 064 005	1 203 416	
Brookfield Asset Management Ltd.	2 525	108 531	97 894	
Brookfield Corp.	9 912	482 813	422 053	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 607	167 621	142 785	
China Construction Bank Corp.	543 000	482 784	460 155	
CI Financial Corp.	28 272	486 626	381 955	
DBS Group Holdings Ltd.	54 600	1 592 563	1 870 050	
Equitable Holdings Inc.	22 649	797 684	880 759	
Erste Group Bank AG	4 599	172 516	198 782	
Everest Re Group Ltd.	671	244 324	301 183	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	440	266 933	352 911	
iA Financial Corp., Inc.	6 764	497 756	536 182	
KB Financial Group Inc.	3 093	137 459	160 564	
Société Financière Manuvie	92 794	2 105 360	2 240 975	
MetLife Inc.	9 017	744 102	884 192	
National Australia Bank Ltd.	7 658	189 961	209 840	
Power Corporation du Canada	1 751	70 693	55 769	
Regions Financial Corp.	12 452	362 904	363 759	
Banque Royale du Canada	12 808	1 324 184	1 630 458	
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	2 515	489 893	539 238	
SLM Corp.	19 315	397 519	434 439	
La Banque de Nouvelle-Écosse	12 633	867 770	838 073	
The Hartford Financial Services Group Inc.	5 126	442 376	526 679	
La Banque Toronto-Dominion	18 114	1 395 330	1 588 054	
Tisco Financial Group PCL	58 900	196 362	228 695	
Zurich Insurance Group AG	911	517 107	589 768	
		16 079 274	**17 596 150**	**8,3**
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	3 429	628 754	676 805	
Fonds de placement immobilier Allied	14 304	395 859	366 182	
American Homes 4 Rent	10 313	448 356	421 167	
American Tower Corp. catégorie A	1 469	456 228	421 693	
AvalonBay Communities Inc.	2 725	668 723	596 374	
Big Yellow Group PLC	24 720	489 393	461 625	
Brixmor Property Group Inc.	20 191	535 531	620 205	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	3 944	169 240	168 330	
Capitaland India Trust	213 600	229 444	243 795	
CapitaLand Investment Ltd.	187 500	669 011	701 184	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	98 076	241 387	317 164	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)
(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Douglas Emmett Inc.	12 573	328 357	267 123	
Embassy Office Parks Real Estate Investment Trust	59 070	342 073	324 746	
Equinix Inc.	1 476	1 236 073	1 310 007	
Equity Lifestyle Properties Inc.	8 480	770 650	742 257	
ESR Group Ltd.	161 400	542 327	457 211	
Essex Property Trust Inc.	1 658	541 256	476 083	
Extra Space Storage Inc.	6 078	1 287 843	1 212 092	
Farmland Partners Inc.	3 939	74 581	66 501	
Goodman Group	45 427	725 300	720 999	
Grainger PLC	145 640	641 000	599 783	
Fiducie de placement immobilier Granite	8 364	657 000	577 785	
Heiwa Real Estate Co., Ltd.	3 700	140 665	138 620	
Japan Logistics Fund Inc.	116	340 268	372 986	
Katitas Co., Ltd.	18 700	489 785	575 302	
LEG Immobilien SE	1 983	218 656	174 712	
National Retail Properties Inc.	14 775	818 459	916 093	
National Storage Real Estate Investment Trust	235 703	483 441	501 280	
Fiducie de placement immobilier Parkway Life	42 000	182 395	159 650	
Phillips Edison & Co., Inc	16 523	706 269	712 833	
Prologis Inc.	14 028	2 065 219	2 142 699	
Rayonier Inc.	13 839	658 156	618 042	
Region RE Ltd.	52 944	134 923	131 468	
Rural Funds Group	25 682	60 798	56 892	
SBA Communications Corp.	975	379 560	370 313	
Segro PLC	34 519	489 636	428 719	
Shaftesbury PLC	75 724	602 303	454 237	
Shurgard Self Storage SA	6 917	435 471	428 478	
Simon Property Group Inc.	10 193	1 401 761	1 622 527	
Sino Land Co., Ltd.	220 000	408 338	371 828	
Star Asia Investment Corp.	337	189 937	190 983	
Sun Communities Inc.	3 654	727 400	707 996	
Swire Properties Ltd.	94 400	293 447	323 998	
UNITE Group PLC	21 565	353 745	318 957	
Urban Edge Properties	21 310	415 341	406 837	
Vonovia SE	13 193	541 401	419 838	
Weyerhaeuser Co.	15 831	704 223	664 961	
WP Carey Inc.	3 018	303 397	319 576	
		25 623 380	**25 278 936**	**11,9**
Technologies de l'information				
Amdocs Ltd.	3 916	413 615	482 317	
Enghouse Systems Ltd.	13 134	470 611	472 430	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	140 000	646 407	614 843	
Lenovo Group Ltd.	276 000	326 296	304 616	
Microsoft Corp.	2 976	873 087	967 040	
Open Text Corp.	4 925	218 538	197 591	
Samsung Electronics Co., Ltd.	7 366	430 457	438 082	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	3 527	188 827	191 508	
Seagate Technology Holdings PLC	2 131	149 595	151 907	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	5 218	577 029	526 657	
Texas Instruments Inc.	8 583	1 750 139	1 921 444	
		6 044 601	**6 268 435**	**3,0**
Services de communication				
AT&T Inc.	12 136	295 592	302 730	
Cellnex Telecom SA	10 171	513 163	455 779	
Helios Towers PLC	198 807	412 350	341 766	
Hellenic Telecommunications Organization SA	20 094	451 244	423 986	
KDDI Corp.	35 300	1 469 565	1 442 786	
Nintendo Co Ltd.	4 200	231 151	238 001	
Orange SA	14 798	210 941	198 352	
Québecor inc.	22 752	634 904	687 110	
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	655 400	233 544	213 851	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
TELUS Corp.	30 217	767 778	789 570	
Vodafone Group PLC	200 301	406 946	273 477	
		5 627 178	**5 367 408**	**2,5**
Soins de santé				
Bayer AG	13 811	1 077 786	960 305	
Biogen Inc.	440	124 039	165 095	
Boston Scientific Corp., 5,500 %, actions privilégiées, série A	2 071	291 020	322 199	
Encompass Health Corp.	6 319	377 111	512 092	
Gilead Sciences Inc.	6 607	541 569	768 547	
Johnson & Johnson	8 234	1 837 823	1 970 836	
McKesson Corp.	2 512	1 035 166	1 276 779	
Merck & Co Inc.	22 268	2 576 267	3 347 609	
Organon & Co.	29 174	1 224 007	1 104 061	
Pfizer Inc.	9 176	576 307	637 072	
Roche Holding AG	4 783	1 972 850	2 035 276	
Sanofi	3 254	373 534	423 880	
		12 007 479	**13 523 751**	**6,4**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	31 915	497 781	281 490	
AltaGas Ltd.	7 143	191 503	167 003	
American Electric Power Co., Inc.	2 261	281 171	290 885	
Atco Ltd., catégorie I	2 694	113 608	114 172	
Brookfield Infrastructure Partners LP	3 492	166 930	146 454	
Brookfield Renewable Partners LP	2 581	101 729	88 477	
Capital Power Corp.	1 789	81 431	82 884	
E.ON SE	42 781	509 663	574 585	
Edison International	8 138	643 202	701 516	
Emera Inc.	5 641	301 823	291 922	
Exelon Corp.	8 606	463 571	504 095	
Iberdrola SA	23 335	322 999	367 992	
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	14 623	148 754	130 397	
Vistra Corp.	4 787	156 287	150 480	
		3 980 452	**3 892 352**	**1,8**
Total des actions		**98 247 792**	**104 050 472**	**49,1**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	16 200	1 557 925	1 616 203	
		1 557 925	**1 616 203**	**0,8**
Coûts de transaction		**(73 296)**		
Total des placements		**201 373 540**	**209 228 434**	**98,8**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(37 101)**	**0,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**52 859**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**2 575 186**	**1,2**
Total de l'actif net			**211 819 378**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
State Street Trust Company of Canada	A-1	20 janv. 2023	EUR	172 046	CAD	(232 679)	16 424
State Street Trust Company of Canada	A-1	20 janv. 2023	USD	258 760	CAD	(344 350)	6 205
State Street Trust Company of Canada	A-1	20 janv. 2023	EUR	42 107	CAD	(57 139)	3 827
State Street Trust Company of Canada	A-1	20 janv. 2023	EUR	35 779	CAD	(48 736)	3 068
State Street Trust Company of Canada	A-1	20 janv. 2023	EUR	24 958	CAD	(33 829)	2 306
							31 830

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)
(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
BNP Paribas	A-1	2 févr. 2023	BRL	361 083	CAD	(93 878)	(1 852)
Morgan Stanley	A-2	2 févr. 2023	CAD	37 485	BRL	(154 229)	(1 811)
Morgan Stanley	A-2	2 févr. 2023	CAD	75 338	BRL	(309 179)	(3 438)
State Street Trust Company of Canada	A-1	20 janv. 2023	CAD	95 887	USD	(72 236)	(1 973)
State Street Trust Company of Canada	A-1	20 janv. 2023	CAD	203 693	USD	(151 843)	(2 020)
State Street Trust Company of Canada	A-1	20 janv. 2023	CAD	897 706	EUR	(659 955)	(57 837)
							(68 931)
							(37 101)

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(1 005 760)	22 mars 2023	(8)	126	(980 400)	25 360
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(1 249 500)	22 mars 2023	(10)	125	(1 225 500)	24 000
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(183 892)	22 mars 2023	(1)	136	(181 987)	1 905
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(161 859)	22 mars 2023	(1)	119	(160 265)	1 594
						52 859

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 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	5,0	-
AA/Aa	1,1	-
A/A	10,0	-
BBB/Baa	14,3	-
BB/Ba	10,7	-
B/B	6,1	-
CCC/Caa	1,4	-
CC/Ca	-	-
C/C	-	-
Non noté	0,8	1,1
Total	**49,4**	**1,1**

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

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	97 271 727	45,9	5 991 764	10,3
Euro	8 177 630	3,9	1 689 885	2,9
Livre sterling	7 130 617	3,4	1 723 633	3,0
Yen japonais	4 675 578	2,2	815 753	1,4
Dollar de Hong Kong	3 267 007	1,5	-	-
Franc suisse	2 977 232	1,4	1 150 219	2,0
Dollar de Singapour	2 975 105	1,4	-	-
Dollar australien	1 725 674	0,8	-	-
Réal brésilien	1 418 050	0,7	-	-
Won coréen	1 329 392	0,6	-	-
Nouveau dollar de Taïwan	614 843	0,3	-	-
Couronne suédoise	542 684	0,3	-	-
Livre turque	475 731	0,2	-	-
Peso mexicain	414 453	0,2	-	-
Roupie indienne	324 746	0,2	-	-
Baht thaïlandais	228 695	0,1	-	-
Roupie indonésienne	213 851	0,1	-	-
Couronne danoise	129 952	0,1	2 922	-
Total	**133 892 967**	**63,3**	**11 374 176**	**19,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 694 648 $ (568 709 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	7 972 657	30 448 706	65 140 396	103 561 759
31 décembre 2021	-	-	-	-

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 12 163 069 $ (néant $ 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 de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 5 202 524 $ (2 897 961 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,9	-
Certificats de dépôt à terme	0,8	-
Obligations		
Obligations fédérales	5,4	-
Obligations de sociétés canadiennes	20,8	-
Obligations de sociétés étrangères	19,0	-
Actions		
Énergie	2,7	15,7
Matériaux	2,8	4,0
Industrie	3,1	10,5
Consommation discrétionnaire	1,3	5,8
Consommation de base	5,3	3,0
Soins de santé	6,4	3,9
Services financiers	8,3	37,8
Immobilier	11,9	1,6
Technologies de l'information	3,0	5,7
Services de communication	2,5	5,6
Services publics	1,8	5,6
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	0,8	-
Autres actifs, moins les passifs	1,2	0,8
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	68 832 422	35 218 050	-	104 050 472
Fonds négociés en Bourse	1 616 203	-	-	1 616 203
Obligations	-	95 589 102	-	95 589 102
Contrats de change à terme	-	31 830	-	31 830
Contrats à terme standardisés	52 859	-	-	52 859
Placements à court terme	-	7 972 657	-	7 972 657
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	68 931	-	68 931

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	52 623 146	5 336 081	-	57 959 227

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Obligations

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

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Fonds négociés en Bourse

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)
(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 101 802 $ (17 868 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 9 804 $ (2 928 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (1 522 891 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	2 778 935	42 574 402

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	-	-

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	40 000 000	-	1 582 619

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	31 830	(31 830)	-	-
Total	**31 830**	**(31 830)**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(68 931)	31 830	-	(37 101)
Total	**(68 931)**	**31 830**	**-**	**(37 101)**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	24 mars 2006	27 mars 2006
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	28 nov. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Changement de nom du fonds

Avec prise d'effet le 21 juin 2022, le Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life a changé son nom pour Fonds revenu diversifié MFS Sun Life.

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

Fonds croissance mondial 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)	**952 734 110**	944 417 713
Placements à court terme	**13 952 476**	10 947 062
Trésorerie	**1 274 091**	1 395 738
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**20 494**	665
Dividendes à recevoir	**605 563**	717 686
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**875 740**	1 541 600
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	969 462 474	959 020 464
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**28 007**	33 171
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**836 052**	194 171
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**165 096**	194 425
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 029 155**	421 767
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**968 433 319**	958 598 697
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**287 276 158**	284 591 434
Série T5	**769 648**	1 532 502
Série T8	**2 673 188**	3 440 327
Série D	**1 460 784**	2 582 129
Série F	**208 081 198**	156 880 890
Série F5	**456 831**	431 339
Série F8	**3 946 969**	3 065 382
Série I	**447 116 399**	490 597 926
Série O	**16 652 144**	15 476 768

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**25,67**	30,38
Série T5	**23,57**	29,47
Série T8	**17,02**	22,02
Série D	**26,03**	30,62
Série F	**28,94**	33,87
Série F5	**17,96**	22,19
Série F8	**15,62**	19,97
Série I	**31,49**	36,57
Série O	**22,15**	25,75

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**10 355 093**	8 156 828
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**231 085**	30 067
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(57)**	(4 948)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**15 885 818**	35 947 426
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(146 070 483)**	88 916 564
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(119 598 544)**	133 045 937
Profit (perte) de change net(te)	**(177 214)**	(662 502)
Autres produits	**750**	5 185
Total des produits (de la perte)	**(119 775 008)**	132 388 620
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**7 070 467**	5 614 665
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 187 205**	943 673
Frais du comité d'examen indépendant	**3 929**	2 852
Retenues d'impôt	**1 437 848**	1 274 262
Impôt étranger	**(8)**	-
Coûts de transaction (note 2)	**205 415**	257 986
Total des charges d'exploitation	**9 904 856**	8 093 438
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(129 679 864)**	124 295 182
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(129 679 864)**	124 295 182
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	**(42 422 423)**	33 416 239
Série T5	**(213 838)**	199 645
Série T8	**(489 990)**	429 008
Série D	**(328 095)**	363 649
Série F	**(20 162 765)**	17 695 499
Série F5	**(65 398)**	27 780
Série F8	**(447 378)**	398 331
Série I	**(63 517 461)**	69 451 432
Série O	**(2 032 516)**	2 313 599

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**10 354 190**	7 884 572
Série T5	**38 959**	47 915
Série T8	**156 517**	136 220
Série D	**66 230**	81 623
Série F	**6 106 021**	3 430 903
Série F5	**25 034**	7 826
Série F8	**210 935**	130 435
Série I	**13 982 593**	12 097 613
Série O	**634 634**	578 655
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(4,10)**	4,24
Série T5	**(5,49)**	4,17
Série T8	**(3,13)**	3,15
Série D	**(4,95)**	4,46
Série F	**(3,30)**	5,16
Série F5	**(2,61)**	3,55
Série F8	**(2,12)**	3,05
Série I	**(4,54)**	5,74
Série O	**(3,20)**	4,00

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	284 591 434 $	162 250 384	1 532 502	1 292 218	3 440 327	2 788 114	2 582 129	2 113 991
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(42 422 423)$	33 416 239	(213 838)	199 645	(489 990)	429 008	(328 095)	363 649
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	98 032 028 $	134 857 353	761 362	522 630	925 331	2 890 967	334 218	179 407
Rachat de titres rachetables	(52 900 849)$	(45 898 953)	(1 277 807)	(444 604)	(1 097 673)	(2 528 750)	(1 127 468)	(74 918)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 367 974 $	5 310 843	28 422	51 147	176 250	133 250	18 117	48 755
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	48 499 153 $	94 269 243	(488 023)	129 173	3 908	495 467	(775 133)	153 244
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(3 391 299)$	(5 332 655)	(9 195)	(29 171)	(31 808)	(64 513)	(18 117)	(48 755)
Du revenu de placement net	(167)$	(9 454)	(35 187)	-	(169 342)	-	-	-
Remboursement de capital	(540)$	(2 323)	(16 611)	(59 363)	(79 907)	(207 749)	-	-
	(3 392 006)$	(5 344 432)	(60 993)	(88 534)	(281 057)	(272 262)	(18 117)	(48 755)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 684 724 $	122 341 050	(762 854)	240 284	(767 139)	652 213	(1 121 345)	468 138
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	287 276 158 $	284 591 434	769 648	1 532 502	2 673 188	3 440 327	1 460 784	2 582 129
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	9 368 888	6 058 360	52 008	47 596	156 250	133 699	84 318	78 763
Titres émis	3 692 799	4 734 673	29 325	17 952	48 161	134 383	12 600	6 451
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	131 956	177 419	1 143	1 798	9 853	6 201	700	1 616
Titres rachetés	(2 002 323)	(1 601 564)	(49 825)	(15 338)	(57 229)	(118 033)	(41 503)	(2 512)
Solde à la fin de la période	11 191 320	9 368 888	32 651	52 008	157 035	156 250	56 115	84 318

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	156 880 890 $	64 410 298	431 339	150 216	3 065 382	2 179 650	490 597 926	336 653 907
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(20 162 765)$	17 695 499	(65 398)	27 780	(447 378)	398 331	(63 517 461)	69 451 432
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	113 855 914 $	94 497 837	224 577	269 332	2 160 476	1 164 879	68 726 099	120 887 141
Rachat de titres rachetables	(42 338 448)$	(19 554 222)	(114 489)	(7 662)	(520 229)	(447 149)	(48 690 165)	(36 394 554)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 365 655 $	2 766 143	12 591	2 908	48 331	6 452	6 517 803	9 303 786
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	73 883 121 $	77 709 758	122 679	264 578	1 688 578	724 182	26 553 737	93 796 373
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(2 454 359)$	(2 922 177)	(5 651)	(4 216)	(47 457)	(58 820)	(5 310 482)	(9 207 934)
Du revenu de placement net	(38 804)$	(10 025)	(17 743)	-	(212 050)	-	(817 149)	(76 947)
Remboursement de capital	(26 885)$	(2 463)	(8 395)	(7 019)	(100 106)	(177 961)	(390 172)	(18 905)
	(2 520 048)$	(2 934 665)	(31 789)	(11 235)	(359 613)	(236 781)	(6 517 803)	(9 303 786)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	51 200 308 $	92 470 592	25 492	281 123	881 587	885 732	(43 481 527)	153 944 019
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	208 081 198 $	156 880 890	456 831	431 339	3 946 969	3 065 382	447 116 399	490 597 926
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	4 631 910	2 182 205	19 436	7 433	153 515	116 638	13 414 391	10 665 389
Titres émis	3 922 765	2 975 951	11 598	12 218	128 438	59 582	2 105 555	3 569 534
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	82 220	82 915	685	135	3 017	335	208 309	258 294
Titres rachetés	(1 447 636)	(609 161)	(6 289)	(350)	(32 315)	(23 040)	(1 529 480)	(1 078 826)
Solde à la fin de la période	7 189 259	4 631 910	25 430	19 436	252 655	153 515	14 198 775	13 414 391

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 476 768 $	12 031 403	958 598 697	583 870 181
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 032 516) $	2 313 599	(129 679 864)	124 295 182
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	5 624 467 $	2 973 717	290 644 472	358 243 263
Rachat de titres rachetables	(2 355 260) $	(1 745 974)	(150 422 388)	(107 096 786)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	177 592 $	200 849	12 712 735	17 824 133
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	3 446 799 $	1 428 592	152 934 819	268 970 610
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(198 129) $	(294 274)	(11 466 497)	(17 962 515)
Du revenu de placement net	(27 705) $	(2 552)	(1 318 147)	(98 978)
Remboursement de capital	(13 073) $	-	(635 689)	(475 783)
	(238 907) $	(296 826)	(13 420 333)	(18 537 276)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 175 376 $	3 445 365	9 834 622	374 728 516
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	16 652 144 $	15 476 768	968 433 319	958 598 697
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	600 986	540 714	28 481 702	19 830 797
Titres émis	244 735	125 631	10 195 976	11 636 375
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 067	7 919	445 950	536 632
Titres rachetés	(102 149)	(73 278)	(5 268 749)	(3 522 102)
Solde à la fin de la période	751 639	600 986	33 854 879	28 481 702

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

Fonds croissance mondial 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)	**(129 679 864)**	124 295 182
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(15 885 818)**	(35 947 426)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**146 070 483**	(88 916 564)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(294 538 712)**	(385 470 243)
Produit de la vente de placements	**155 832 235**	144 270 256
Achats de placements à court terme	**(650 178 991)**	(252 571 220)
Produit de la vente de placements à court terme	**647 173 577**	244 123 607
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**92 294**	(412 771)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(29 329)**	90 361
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**200 251**	272 513
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(140 943 874)**	(250 266 305)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(707 598)**	(713 143)
Produit de l'émission de titres rachetables	**291 310 332**	357 999 843
Rachat de titres rachetables	**(149 780 507)**	(109 282 793)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**140 822 227**	248 003 907
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(121 647)**	(2 262 398)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 395 738**	3 658 136
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 274 091**	1 395 738
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**9 029 368**	6 470 343
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**211 256**	29 519
Intérêts versés	**(57)**	(4 948)

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,162 %	5 janv. 2023	6 900 000	6 882 753	6 882 753	
Bon du Trésor du Canada	4,185 %	19 janv. 2023	6 200 000	6 179 723	6 179 723	
				13 062 476	**13 062 476**	**1,3**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	890 000	890 000	890 000	
				890 000	**890 000**	**0,1**
Total des placements à court terme				**13 952 476**	**13 952 476**	**1,4**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Sika AG	23 077	6 849 108	7 512 499	
The Sherwin-Williams Co.	27 070	7 328 185	8 704 962	
		14 177 293	**16 217 461**	**1,7**
Industrie				
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	261 673	22 384 695	26 446 336	
Daikin Industries Ltd.	28 200	6 044 454	5 765 977	
Equifax Inc.	51 235	12 390 410	13 492 723	
Fortive Corp.	171 863	14 593 650	14 961 676	
Otis Worldwide Corp.	102 467	8 303 590	10 872 445	
Schindler Holding AG	22 168	7 230 177	5 645 980	
Schneider Electric SE	29 852	5 761 933	5 663 391	
Thomson Reuters Corp.	26 793	3 851 863	4 138 447	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	26 843	5 760 380	6 416 598	
Wolters Kluwer NV	58 850	6 734 357	8 318 665	
		93 055 509	**101 722 238**	**10,5**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	53 525	18 566 335	9 799 627	
Alibaba Group Holding Ltd.	660 428	19 809 664	9 819 763	
Aptiv PLC	105 325	13 703 238	13 290 676	
B&M European Value Retail SA	1 376 414	12 299 005	9 211 114	
Burberry Group PLC	341 241	10 024 699	11 184 939	
Dollarama Inc.	38 401	1 938 888	3 040 975	
Flutter Entertainment PLC	26 106	4 781 469	4 764 963	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	17 618	11 514 067	17 319 440	
NIKE Inc., catégorie B	128 068	17 528 393	20 304 373	
Ross Stores Inc.	95 100	12 588 268	14 956 380	
Starbucks Corp.	53 282	5 805 799	7 161 734	
The TJX Cos., Inc.	104 622	7 941 882	11 283 974	
		136 501 707	**132 137 958**	**13,6**
Consommation de base				
Church & Dwight Co., Inc.	184 761	19 772 487	20 180 188	
Diageo PLC	233 731	12 089 005	13 793 048	
KOSÉ Corp.	96 900	16 388 110	14 189 455	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	31 300	8 608 633	10 491 278	
McCormick & Co., Inc	104 154	11 526 075	11 697 797	
Nestlé SA	73 473	9 827 154	11 492 381	
PepsiCo, Inc.	8 441	1 469 496	2 066 245	
Reckitt Benckiser Group PLC	124 546	13 532 417	11 638 965	
The Estee Lauder Cos Inc, catégorie A	25 307	7 119 817	8 507 676	
		100 333 194	**104 057 033**	**10,7**
Soins de santé				
Abbott Laboratories	37 728	4 338 491	5 612 451	
Agilent Technologies Inc.	35 087	4 787 200	7 114 575	
Becton Dickinson and Co.	30 248	9 631 732	10 422 431	

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Boston Scientific Corp.	316 022	16 029 528	19 812 661	
Danaher Corp.	40 886	10 830 873	14 703 958	
Icon PLC	72 907	19 341 439	19 189 172	
Roche Holding AG	27 803	11 452 177	11 830 811	
STERIS PLC	51 555	13 104 293	12 901 499	
Stryker Corp.	28 324	7 611 438	9 382 999	
Thermo Fisher Scientific Inc.	21 278	10 836 007	15 876 837	
		107 963 178	**126 847 394**	**13,1**
Services financiers				
Aon PLC	41 788	11 591 416	16 994 228	
Blackstone Inc.	22 793	2 018 897	2 291 252	
Credicorp Ltd.	43 300	7 797 921	7 959 132	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	195 516	14 419 322	18 122 908	
Julius Baer Group Ltd.	71 216	4 826 889	5 612 724	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	37 598	5 653 354	8 430 168	
Moody's Corp.	28 893	9 937 665	10 907 643	
The Charles Schwab Corp.	114 112	8 430 859	12 873 413	
		64 676 323	**83 191 468**	**8,6**
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	39 931	11 981 373	11 462 653	
		11 981 373	**11 462 653**	**1,2**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	63 642	17 716 178	23 010 218	
Adobe Inc.	37 311	18 492 777	17 013 226	
Amphenol Corp., catégorie A	183 916	12 812 135	18 973 977	
Analog Devices Inc.	45 131	7 311 256	10 030 538	
Apple Inc.	113 146	13 294 876	19 919 325	
Black Knight Inc.	146 940	11 828 315	12 294 277	
CGI Inc.	95 102	9 517 957	11 099 354	
Cognizant Technology Solutions Corp.	83 209	7 461 110	6 447 872	
Fidelity National Information Services Inc.	93 086	14 102 499	8 557 762	
Fiserv Inc.	93 420	12 005 399	12 793 463	
Gartner Inc.	14 442	5 768 120	6 577 692	
MasterCard Inc., catégorie A	15 318	6 383 196	7 217 224	
Microsoft Corp.	137 833	32 690 626	44 788 300	
Samsung Electronics Co., Ltd.	88 716	5 902 147	5 276 253	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	130 007	13 029 814	13 121 718	
TE Connectivity Ltd.	61 417	8 651 050	9 553 367	
Texas Instruments Inc.	40 203	6 890 362	9 000 094	
Visa Inc., catégorie A	99 832	23 890 998	28 103 324	
		227 748 815	**263 777 984**	**27,3**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	359 763	38 734 739	43 008 942	
Cellnex Telecom SA	224 608	12 123 056	10 065 050	
Electronic Arts Inc.	108 131	17 059 874	17 900 960	
Naver Corp.	66 769	18 287 654	12 866 628	
Tencent Holdings Ltd.	371 900	27 554 915	21 367 286	
		113 760 238	**105 208 866**	**10,9**
Services publics				
Xcel Energy Inc.	85 383	7 532 663	8 111 055	
		7 532 663	**8 111 055**	**0,8**
Total des actions		**877 730 293**	**952 734 110**	**98,4**
Coûts de transaction		**(510 002)**		
Total des placements		**891 172 767**	**966 686 586**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**1 746 733**	**0,2**
Total de l'actif net			**968 433 319**	**100,0**

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	712 240 512	73,5	702 726 152	73,3
Euro	51 205 974	5,3	40 033 078	4,2
Livre sterling	50 695 904	5,2	48 878 448	5,1
Franc suisse	42 094 395	4,3	40 146 126	4,2
Dollar de Hong Kong	31 187 049	3,2	37 177 145	3,9
Yen japonais	20 014 639	2,1	19 544 411	2,0
Won coréen	18 142 882	1,9	19 879 171	2,1
Renminbi chinois	10 602 327	1,1	7 509 599	0,8
Réal brésilien	1 006	-	889	-
Couronne danoise	856	-	2 829	-
Roupie indienne	8	-	-	-
Total	**936 185 552**	**96,6**	**915 897 848**	**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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 46 809 278 $ (45 794 892 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	13 952 476	-	-	13 952 476
31 décembre 2021	10 947 062	-	-	10 947 062

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 4 233 $ (16 441 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 47 636 706 $ (47 220 886 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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	24,9
Immobilier	1,2	1,9
Services de communication	10,9	12,0
Services publics	0,8	0,9
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	729 103 873	223 630 237	-	952 734 110
Placements à court terme	-	13 952 476	-	13 952 476

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	731 568 310	212 849 403	-	944 417 713
Placements à court terme	-	10 947 062	-	10 947 062

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 205 415 $ (257 986 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à néant $ (13 709 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	-	-

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	852	18 899

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	49	16 258	1 082

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	54	-	1 106

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1er nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**699 563 919**	754 180 905
Placements à court terme	**9 238 947**	29 791 306
Trésorerie	**1 996 590**	2 058 960
Marge	**4 970 028**	4 861 336
Options à la juste valeur – position acheteur	**168 256**	611 328
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	94 851
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**1 453 746**	475 729
Plus-value latente des contrats de change à terme	**3 500 784**	2 475 054
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**575 620**	98 272
Intérêts courus	**1 875 504**	1 452 114
Dividendes à recevoir	**885 811**	645 763
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**231 290**	161 037
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	724 460 495	796 906 655
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**464 146**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**7 590**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**939 052**	1 011 307
Moins-value latente des contrats de change à terme	**9 536 277**	1 283 738
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**25 295**	35 120
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**250 277**	183 283
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**3 434 070**	12 267 303
Frais de gestion à payer	**163 453**	229 336
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**14 820 160**	15 010 087
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**709 640 335**	781 896 568
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**320 550 524**	360 564 876
Série T5	**5 914 743**	8 102 113
Série DB	**-**	-
Série F	**138 380 381**	154 293 238
Série F5	**723 739**	665 262
Série I	**204 715 670**	214 089 672
Série O	**39 355 278**	44 181 407

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**17,49**	18,78
Série T5	**15,54**	17,52
Série DB	**-**	-
Série F	**18,22**	19,57
Série F5	**13,74**	15,29
Série I	**19,25**	20,70
Série O	**13,50**	14,51

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**13 576 627**	12 305 923
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**7 900 229**	6 114 847
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(917)**	(11 340)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(7 019 049)**	28 939 349
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**9 438 326**	830 246
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**1 488 692**	8 083 352
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**753 420**	(61 368)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**139 102**	33 575
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(50 179 079)**	16 089 464
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**1 050 272**	(503 865)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(7 226 809)**	(1 384 173)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**(315 780)**	248 774
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(7 904)**	(8 957)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(30 402 870)**	70 675 827
Profit (perte) de change net(te)	**(1 170 441)**	(1 659 860)
Autres produits	**-**	2 773
Total des produits (de la perte)	**(31 573 311)**	69 018 740
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**7 673 448**	8 275 523
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 164 156**	1 250 361
Frais du comité d'examen indépendant	**3 083**	2 797
Retenues d'impôt	**1 619 063**	1 667 551
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**160 207**	212 726
Total des charges d'exploitation	**10 619 957**	11 408 958
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(42 193 268)**	57 609 782
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(42 193 268)**	57 609 782
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	**(22 463 531)**	23 723 148
Série T5	**(518 966)**	584 009
Série DB	**-**	85
Série F	**(8 286 530)**	11 269 534
Série F5	**(34 066)**	51 293
Série I	**(8 917 529)**	18 047 985
Série O	**(1 972 646)**	3 933 728

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**18 696 107**	18 951 647
Série T5	**420 551**	490 351
Série DB	**-**	160
Série F	**7 934 566**	7 337 603
Série F5	**46 767**	41 765
Série I	**10 407 848**	9 842 243
Série O	**2 898 011**	3 109 642
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(1,20)**	1,25
Série T5	**(1,23)**	1,19
Série DB	**-**	0,53
Série F	**(1,04)**	1,54
Série F5	**(0,73)**	1,23
Série I	**(0,86)**	1,83
Série O	**(0,68)**	1,27

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série DB		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	360 564 876 $	349 542 307	8 102 113	8 750 734	-	1 626	154 293 238	131 782 426
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(22 463 531) $	23 723 148	(518 966)	584 009	-	85	(8 286 530)	11 269 534
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	58 352 734 $	90 516 359	1 603 891	1 983 532	-	-	35 691 681	51 212 109
Rachat de titres rachetables	(75 855 385) $	(102 989 987)	(3 010 930)	(2 771 047)	-	(1 711)	(42 920 028)	(39 051 267)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 291 807 $	9 740 793	104 064	180 943	-	-	2 260 319	5 211 164
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(15 210 844) $	(2 732 835)	(1 302 975)	(606 572)	-	(1 711)	(4 968 028)	17 372 006
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(711 545) $	(9 906 411)	(110)	(228 483)	-	-	(307 551)	(4 226 138)
Du revenu de placement net	(1 628 432) $	(61 333)	(21 629)	-	-	-	(2 350 748)	(1 904 590)
Remboursement de capital	- $	-	(343 690)	(397 575)	-	-	-	-
	(2 339 977) $	(9 967 744)	(365 429)	(626 058)	-	-	(2 658 299)	(6 130 728)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(40 014 352) $	11 022 569	(2 187 370)	(648 621)	-	(1 626)	(15 912 857)	22 510 812
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	320 550 524 $	360 564 876	5 914 743	8 102 113	-	-	138 380 381	154 293 238
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	19 201 971	19 353 386	462 527	496 103	-	160	7 884 830	6 995 992
Titres émis	3 324 929	4 858 898	102 047	111 523	-	-	1 943 756	2 618 987
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	130 773	520 188	6 594	10 270	-	-	123 828	267 141
Titres rachetés	(4 326 771)	(5 530 501)	(190 512)	(155 369)	-	(160)	(2 357 250)	(1 997 290)
Solde à la fin de la période	18 330 902	19 201 971	380 656	462 527	-	-	7 595 164	7 884 830

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	665 262 $	536 494	214 089 672	194 208 121	44 181 407	46 035 809	781 896 568	730 857 517
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(34 066) $	51 293	(8 917 529)	18 047 985	(1 972 646)	3 933 728	(42 193 268)	57 609 782
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	175 758 $	155 779	19 051 272	18 116 235	8 747 006	6 237 640	123 622 342	168 221 654
Rachat de titres rachetables	(57 017) $	(43 543)	(19 507 744)	(16 282 670)	(11 590 168)	(12 006 713)	(152 941 272)	(173 146 938)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 890 $	13 167	5 977 986	10 354 252	1 097 804	2 071 500	11 741 870	27 571 819
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	128 631 $	125 403	5 521 514	12 187 817	(1 745 358)	(3 697 573)	(17 577 060)	22 646 535
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(4) $	(18 650)	(454 562)	(5 895 547)	(87 719)	(1 220 448)	(1 561 491)	(21 495 677)
Du revenu de placement net	(2 136) $	-	(5 523 425)	(4 458 704)	(1 020 406)	(840 292)	(10 546 776)	(7 264 919)
Remboursement de capital	(33 948) $	(29 278)	-	-	-	(29 817)	(377 638)	(456 670)
	(36 088) $	(47 928)	(5 977 987)	(10 354 251)	(1 108 125)	(2 090 557)	(12 485 905)	(29 217 266)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	58 477 $	128 768	(9 374 002)	19 881 551	(4 826 129)	(1 854 402)	(72 256 233)	51 039 051
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	723 739 $	665 262	204 715 670	214 089 672	39 355 278	44 181 407	709 640 335	781 896 568
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	43 499	35 273	10 344 069	9 751 683	3 043 907	3 296 545	40 980 803	39 929 142
Titres émis	12 593	10 126	980 270	871 100	637 734	426 314	7 001 329	8 896 948
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	715	859	309 968	501 985	81 158	143 200	653 036	1 443 643
Titres rachetés	(4 130)	(2 759)	(1 002 150)	(780 699)	(848 514)	(822 152)	(8 729 327)	(9 288 930)
Solde à la fin de la période	52 677	43 499	10 632 157	10 344 069	2 914 285	3 043 907	39 905 841	40 980 803

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(42 193 268)**	57 609 782
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**7 019 049**	(28 939 349)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**50 179 079**	(16 089 464)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(1 050 272)**	503 865
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**7 226 809**	1 384 173
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**315 780**	(248 774)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**7 904**	8 957
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**355 454**	(4 501 353)
Achats de placements	**(544 204 863)**	(710 617 363)
Produit de la vente de placements	**532 314 405**	683 821 455
Achats de placements à court terme	**(682 286 382)**	(332 103 368)
Produit de la vente de placements à court terme	**702 899 098**	351 249 726
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(663 438)**	634 694
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(65 883)**	12 946
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**150 382**	191 066
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**30 003 854**	2 916 993
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(744 035)**	(1 645 447)
Produit de l'émission de titres rachetables	**123 552 089**	168 612 254
Rachat de titres rachetables	**(152 874 278)**	(173 435 856)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(30 066 224)**	(6 469 049)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(62 370)**	(3 552 056)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 058 960**	5 611 016
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 996 590**	2 058 960
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**11 717 516**	11 228 518
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**7 476 839**	6 159 395
Intérêts versés	**(917)**	(11 340)

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,162 %	5 janv. 2023	1 900 000	1 897 188	1 897 188	
Bon du Trésor du Canada	4,185 %	19 janv. 2023	3 400 000	3 389 120	3 389 120	
Bon du Trésor américain	3,310 %	10 août 2023	1 110 000	1 397 282	1 457 639	
				6 683 590	**6 743 947**	**1,0**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	2 495 000	2 495 000	2 495 000	
				2 495 000	**2 495 000**	**0,4**
Total des placements à court terme				**9 178 590**	**9 238 947**	**1,4**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du gouvernement de l'Australie	3,250 %	21 juin 2039	3 442 000	3 024 148	2 764 592	
Banque ouest africaine de développement	4,700 %	22 oct. 2031	308 000	424 990	357 308	
Banque ouest africaine de développement	2,750 %	22 janv. 2033	440 000	459 127	484 677	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	2,375 %	20 août 2030	200 000	263 866	229 946	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	200 000	258 214	269 681	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	420 000	552 384	566 331	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,700 %	15 août 2032	3 804 000	4 910 679	5 126 867	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er mars 2027	3 578 000	3 254 191	3 271 178	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2032	7 357 000	6 559 476	6 589 241	
Ville d'Oslo, Norvège	2,170 %	18 mai 2029	5 000 000	719 768	623 671	
Colorado Housing and Finance Authority	5,000 %	1er nov. 2047	270 000	360 452	361 892	
Connecticut State Higher Education Supplemental Loan Authority	4,668 %	15 nov. 2034	440 000	564 479	547 842	
Corp Andina de Fomento	1,625 %	23 sept. 2025	320 000	420 575	393 467	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	2,875 %	22 avr. 2032	255 000	326 715	340 763	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	1,125 %	4 mars 2033	524 000	555 708	583 390	
Obligation internationale du gouvernement de Chypre	0,625 %	21 janv. 2030	772 000	1 181 458	882 562	
Obligation internationale du gouvernement de Chypre	0,950 %	20 janv. 2032	537 000	765 311	584 144	
Obligation internationale du gouvernement de Chypre	0,950 %	20 janv. 2032	2 229 000	3 132 035	2 424 688	
Obligation internationale du gouvernement de Chypre, coupon zéro		9 févr. 2026	695 000	1 028 604	902 430	
Fonds européen de stabilité financière	3,375 %	3 avril 2037	288 000	392 881	424 420	
Mécanisme européen de stabilité	1,000 %	23 juin 2027	730 000	992 281	968 822	
Mécanisme européen de stabilité	0,500 %	5 mars 2029	780 000	994 938	970 278	
Mécanisme européen de stabilité	0,010 %	15 oct. 2031	1 530 000	1 722 837	1 702 780	
Export-Import Bank of India	3,375 %	5 août 2026	400 000	525 117	508 210	
Export-Import Bank of India	3,875 %	1er févr. 2028	200 000	270 521	251 992	
Obligations assimilables du Trésor du gouvernement de la France	0,750 %	25 mai 2053	738 000	641 784	558 453	
Obligations assimilables du Trésor du gouvernement de la France, coupon zéro		25 mai 2032	1 222 000	1 300 111	1 331 817	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	5,500 %	16 juin 2034	240 000	292 416	306 449	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	3,550 %	31 mars 2032	350 000	439 355	429 121	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	4,250 %	24 juin 2025	30 000	32 696	27 652	
Iowa Student Loan Liquidity Corp.	5,080 %	1er déc. 2039	395 000	499 021	480 870	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	2,300 %	20 mars 2040	179 650 000	2 688 813	2 160 938	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	1,700 %	20 juin 2044	614 550 000	6 891 761	6 720 149	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	0,300 %	20 juin 2046	367 950 000	2 935 143	2 936 635	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	1,700 %	20 mars 2032	281 050 000	3 454 812	3 193 509	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	1,700 %	20 juin 2033	249 000 000	2 668 551	2 841 118	
Obligation du gouvernement du Royaume de Belgique	0,400 %	22 juin 2040	2 312 000	2 135 738	2 041 404	
Korea Hydro & Nuclear Power Co., Ltd.	4,250 %	27 juill. 2027	236 000	301 785	308 115	
Obligation du Trésor de la Corée	2,125 %	10 juin 2027	1 815 000 000	1 672 411	1 811 663	
Obligation du Trésor de la Corée	1,875 %	10 juin 2029	7 181 070 000	7 617 204	6 860 417	
Obligation du Trésor de la Corée	1,375 %	10 juin 2030	5 001 280 000	4 867 486	4 521 389	
Massachusetts Educational Financing Authority	2,641 %	1er juill. 2037	410 000	503 518	501 607	
Massachusetts Educational Financing Authority	4,949 %	1er juill. 2038	670 000	843 160	874 906	
Massachusetts Housing Finance Agency	5,562 %	1er déc. 2052	395 000	529 179	534 300	
Obligations mexicaines	7,500 %	3 juin 2027	311 000	1 895 161	2 040 309	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	2,659 %	24 mai 2031	739 000	907 312	808 150	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	3,771 %	24 mai 2061	330 000	431 378	283 612	
Minnesota Housing Finance Agency	4,337 %	1er janv. 2047	375 000	473 754	484 004	
New Jersey Economic Development Authority	7,425 %	31 déc. 2049	226 000	383 820	330 016	
Nordic Investment Bank	4,750 %	28 févr. 2024	80 000	88 242	74 086	
Oklahoma Development Finance Authority	4,650 %	15 août 2030	221 000	286 604	259 935	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,000 %	14 mars 2029	245 000	327 626	327 700	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,400 %	16 avr. 2050	200 000	280 249	249 134	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,250 %	31 oct. 2030	853 000	1 264 141	1 058 475	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	2,550 %	31 oct. 2032	2 365 000	3 012 381	3 130 441	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,000 %	31 oct. 2050	1 480 000	1 217 022	1 118 986	
Obligation du Royaume-Uni	1,250 %	22 juill. 2027	7 575 000	10 898 244	11 138 691	
Obligation du Royaume-Uni	1,250 %	22 oct. 2041	979 000	923 846	1 012 647	
Obligation du Royaume-Uni	1,250 %	31 juill. 2051	1 255 000	1 015 873	1 106 632	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	5 407 000	6 483 326	6 696 660	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 août 2040	10 067 000	10 541 217	8 543 345	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	9 671 000	12 113 828	9 566 544	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,375 %	23 janv. 2031	731 000	982 207	985 844	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,250 %	21 mai 2031	49 614 000	1 391 566	1 468 247	
				128 893 496	**121 255 142**	**17,1**
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	4,500 %	1er déc. 2040	175 000	213 908	178 371	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	190 000	228 456	150 100	
Province d'Ontario	1,900 %	2 déc. 2051	1 133 000	818 984	691 232	
				1 261 348	**1 019 703**	**0,1**
Obligations de sociétés canadiennes						
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	550 000	548 422	488 475	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,450 %	2 déc. 2031	132 000	166 189	149 151	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	3,000 %	23 févr. 2027	170 000	234 891	240 963	
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust	2,500 %	15 oct. 2031	309 000	383 583	321 267	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	15 mars 2032	267 000	340 214	314 480	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	590 000	589 796	491 396	
La Banque Toronto-Dominion	4,108 %	8 juin 2027	368 000	465 410	482 550	
Waste Connections Inc.	4,200 %	15 janv. 2033	568 000	701 776	718 418	
				3 430 281	**3 206 700**	**0,5**
Obligations de sociétés étrangères						
AA Bond Co., Ltd.	3,250 %	31 juill. 2028	350 000	600 950	427 108	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,300 %	30 janv. 2032	150 000	184 239	159 979	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,850 %	29 oct. 2041	150 000	184 499	145 248	
Aflac Inc.	3,600 %	1er avr. 2030	314 000	447 070	387 069	
AIA Group Ltd.	0,880 %	9 sept. 2033	520 000	580 076	582 059	
AIB Group PLC	5,750 %	16 févr. 2029	280 000	387 763	415 161	
Alcon Finance BV	2,375 %	31 mai 2028	170 000	232 089	226 019	
Alcon Finance Corp.	3,800 %	23 sept. 2049	200 000	264 668	208 752	
Allianz SE	3,500 %	31 déc. 2049	200 000	213 790	227 681	
American Electric Power Co., Inc.	2,300 %	1er mars 2030	465 000	620 709	519 169	
American Tower Corp.	4,000 %	1er juin 2025	232 000	298 520	306 850	
Ameriprise Financial Inc.	4,500 %	13 mai 2032	162 000	210 777	213 958	
Analog Devices Inc.	3,500 %	5 déc. 2026	539 000	688 212	698 817	
Anglo American Capital PLC	5,625 %	1er avr. 2030	609 000	937 788	823 387	
Anglo American Capital PLC	4,750 %	21 sept. 2032	270 000	371 170	386 189	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,000 %	13 avr. 2028	362 000	463 536	468 662	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,375 %	15 avr. 2038	164 000	221 632	200 516	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,550 %	23 janv. 2049	135 000	178 010	183 575	
Aon Corp. / Aon Global Holdings PLC	2,600 %	2 déc. 2031	82 000	104 815	91 314	
APA Infrastructure Ltd.	0,750 %	15 mars 2029	320 000	467 787	372 458	
APA Infrastructure Ltd.	2,500 %	15 mars 2036	280 000	454 940	296 709	
Apple Inc.	2,900 %	12 sept. 2027	674 000	901 080	854 120	
Apple Inc.	4,500 %	23 févr. 2036	191 000	333 662	258 774	
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co., Ltd.	5,125 %	1er juin 2048	220 000	313 771	270 849	
Arion Banki HF	4,875 %	21 déc. 2024	410 000	537 737	571 622	
Arrow Electronics Inc.	3,250 %	8 sept. 2024	209 000	288 992	272 416	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ASR Nederland NV	7,000 %	7 déc. 2043	370 000	519 315	536 907	
AT&T Inc.	3,450 %	19 sept. 2023	250 000	233 406	227 973	
AT&T Inc.	3,500 %	15 sept. 2053	213 000	275 560	195 925	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	2,570 %	25 nov. 2035	333 000	436 081	333 209	
AutoZone Inc.	4,750 %	1er août 2032	120 000	154 552	158 400	
Aviva PLC	4,000 %	3 juin 2055	300 000	552 387	375 989	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,250 %	15 avr. 2026	163 000	213 021	200 803	
Avolon Holdings Funding Ltd.	2,750 %	21 févr. 2028	213 000	267 548	232 519	
Bacardi Ltd.	5,150 %	15 mai 2038	192 000	287 228	237 381	
Bank Hapoalim BM	3,255 %	21 janv. 2032	236 000	291 779	276 263	
Bank of America Corp.	3,500 %	19 avr. 2026	890 000	1 171 700	1 151 662	
Bank of America Corp.	0,694 %	22 mars 2031	340 000	463 898	380 831	
Bank of America Corp.	2,687 %	22 avr. 2032	1 236 000	1 526 049	1 348 839	
Barclays PLC	8,407 %	14 nov. 2032	220 000	341 552	370 650	
BAT Capital Corp.	2,125 %	15 août 2025	320 000	441 222	476 981	
Becton Dickinson and Co.	4,298 %	22 août 2032	121 000	155 437	154 635	
Boeing Co.	5,805 %	1er mai 2050	402 000	474 407	509 919	
Booking Holdings Inc.	4,750 %	15 nov. 2034	200 000	283 417	294 883	
Boston Gas Co.	3,150 %	1er août 2027	219 000	273 612	267 482	
Boston Scientific Corp.	0,625 %	1er déc. 2027	230 000	291 655	286 652	
Boston Scientific Corp.	2,650 %	1er juin 2030	602 000	674 583	700 705	
Bouygues SA	4,625 %	7 juin 2032	300 000	410 408	444 869	
BP Capital Markets PLC	3,625 %	31 déc. 2049	300 000	417 322	373 164	
BPCE SA	4,500 %	15 mars 2025	400 000	535 116	521 397	
BPCE SA	2,277 %	20 janv. 2032	340 000	333 805	347 745	
Brazos Securitization LLC	5,413 %	1er sept. 2050	200 000	271 699	257 848	
Brixmor Operating Partnership LP	4,050 %	1er juill. 2030	259 000	349 795	308 681	
Broadcom Inc.	3,469 %	15 avr. 2034	217 000	272 332	236 484	
Broadcom Inc.	3,137 %	15 nov. 2035	272 000	346 267	273 361	
Broadcom Inc.	3,187 %	15 nov. 2036	8 000	10 191	7 845	
Broadcom Inc.	4,926 %	15 mai 2037	94 000	118 634	111 871	
Caixa Geral de Depositos SA	5,750 %	31 oct. 2028	300 000	406 787	439 069	
CaixaBank SA	5,375 %	14 nov. 2030	300 000	413 067	443 211	
Ceske Drahy AS	5,625 %	12 oct. 2027	380 000	509 321	548 043	
CEZ AS	2,375 %	6 avr. 2027	151 000	209 027	197 843	
Charter Communications Operating LLC	6,384 %	23 oct. 2035	360 000	548 406	479 166	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1er mars 2050	249 000	383 941	246 937	
CNH Industrial Capital LLC	1,875 %	15 janv. 2026	363 000	485 549	447 022	
Comcast Corp.	3,750 %	1er avr. 2040	400 000	567 493	451 842	
Commonwealth Bank of Australia	2,688 %	11 mars 2031	483 000	609 695	505 995	
Constellation Brands Inc.	4,400 %	15 nov. 2025	263 000	343 828	351 051	
Constellation Brands Inc.	3,150 %	1er août 2029	442 000	629 354	527 289	
Constellation Brands Inc.	2,250 %	1er août 2031	137 000	171 627	148 416	
Corebridge Financial Inc.	4,350 %	5 avr. 2042	87 000	108 638	97 769	
Corporate Office Properties LP	2,250 %	15 mars 2026	216 000	282 670	257 203	
Corporate Office Properties LP	2,000 %	15 janv. 2029	140 000	174 806	146 206	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	298 000	354 738	304 055	
Covestro AG	4,750 %	15 nov. 2028	200 000	275 615	290 921	
Crédit Agricole SA	3,875 %	28 nov. 2034	300 000	415 671	419 470	
Crédit Logement SA	1,081 %	15 févr. 2034	300 000	406 259	345 183	
Credit Suisse AG	2,125 %	31 mai 2024	260 000	329 608	357 357	
Credit Suisse Group AG	7,750 %	1er mars 2029	260 000	352 994	375 127	
Crown Castle International Corp.	1,350 %	15 juill. 2025	189 000	253 932	233 399	
Crown Castle International Corp.	4,450 %	15 févr. 2026	645 000	879 671	856 113	
CTP NV	0,875 %	20 janv. 2026	290 000	413 939	341 780	
CTP NV	1,500 %	27 sept. 2031	390 000	584 308	340 974	
Deutsche Bahn Finance GMBH	1,375 %	16 avr. 2040	77 000	119 907	79 607	
Deutsche Bank AG	1,875 %	23 févr. 2028	200 000	267 362	253 096	
Deutsche Bank AG	3,250 %	24 mai 2028	100 000	134 777	133 609	
Deutsche Bank AG	1,375 %	17 févr. 2032	100 000	153 381	105 336	
Deutsche Bank AG	4,000 %	24 juin 2032	300 000	345 050	384 732	
Deutsche Telekom AG	1,375 %	5 juill. 2034	330 000	395 897	370 885	
DH Europe Finance II Sarl	0,450 %	18 mars 2028	230 000	289 168	284 134	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Dick's Sporting Goods Inc.	3,150 %	15 janv. 2032	342 000	432 686	364 171	
Discovery Communications LLC	4,125 %	15 mai 2029	228 000	310 518	269 325	
Duke Energy Corp.	3,750 %	1er sept. 2046	432 000	593 793	439 778	
easyJet FinCo BV	1,875 %	3 mars 2028	360 000	494 988	422 323	
Électricité de France SA	5,875 %	22 janv. 2029	400 000	755 324	539 732	
Électricité de France SA	2,625 %	31 déc. 2049	200 000	293 706	226 318	
Électricité de France SA	2,875 %	31 déc. 2049	200 000	313 752	238 024	
ELO SACA	4,875 %	8 déc. 2028	200 000	279 382	272 860	
EnBW International Finance BV	4,049 %	22 nov. 2029	80 000	110 266	115 689	
Enel Americas SA	4,000 %	25 oct. 2026	638 000	873 947	823 912	
Enel Finance International NV	4,750 %	25 mai 2047	200 000	258 417	215 098	
Enel SpA	1,875 %	31 déc. 2049	325 000	490 181	337 057	
Enel SpA	2,250 %	31 déc. 2049	175 000	282 106	217 636	
Energy Transfer LP	5,550 %	15 févr. 2028	176 000	237 863	236 436	
Eni SpA	4,250 %	9 mai 2029	200 000	275 251	251 756	
EPR Properties	3,600 %	15 nov. 2031	244 000	301 257	241 020	
ERAC USA Finance LLC	7,000 %	15 oct. 2037	190 000	314 270	281 992	
ESB Finance DAC	1,000 %	19 juill. 2034	320 000	454 814	337 817	
Euroclear Bank SA	3,625 %	13 oct. 2027	250 000	337 928	360 226	
Euronet Worldwide Inc.	1,375 %	22 mai 2026	320 000	469 390	411 502	
Evergy Inc.	2,900 %	15 sept. 2029	391 000	519 050	459 949	
EXOR NV	2,250 %	29 avr. 2030	200 000	314 215	247 015	
EXOR NV	0,875 %	19 janv. 2031	300 000	416 997	327 464	
First Abu Dhabi Bank PJSC	0,125 %	16 févr. 2026	375 000	576 610	486 254	
Fiserv Inc.	4,400 %	1er juill. 2049	271 000	393 808	301 971	
Galp Energia SGPS SA	2,000 %	15 janv. 2026	200 000	307 767	266 472	
Glencore Capital Finance DAC	1,125 %	10 mars 2028	380 000	410 106	454 093	
Glencore Funding LLC	2,850 %	27 avr. 2031	336 000	419 011	375 011	
Goldman Sachs Group Inc.	2,383 %	21 juill. 2032	539 000	643 235	570 354	
Goldman Sachs Group Inc.	3,436 %	24 févr. 2043	319 000	399 229	321 393	
Grand City Properties SA	1,500 %	31 déc. 2049	300 000	430 323	181 061	
Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SADIR	1,850 %	21 avr. 2042	400 000	533 032	416 974	
Hammerson Ireland Finance DAC	1,750 %	3 juin 2027	265 000	388 761	301 205	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	163 000	232 448	199 532	
Holcim Sterling Finance Netherlands BV	2,250 %	4 avr. 2034	280 000	470 842	313 392	
Holding d'Infrastructures de Transport SASU	1,475 %	18 janv. 2031	400 000	568 618	454 258	
Home Depot Inc.	4,875 %	15 févr. 2044	180 000	261 001	235 834	
HSBC Holdings PLC	2,099 %	4 juin 2026	314 000	432 096	388 300	
HSBC Holdings PLC	6,364 %	16 nov. 2032	235 000	317 032	346 161	
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,950 %	7 nov. 2047	290 000	351 648	270 126	
Hyundai Capital America	2,000 %	15 juin 2028	603 000	725 332	668 251	
Hyundai Capital America	6,375 %	8 avr. 2030	282 000	433 277	389 057	
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,398 %	9 juin 2031	580 000	699 571	655 900	
Informa PLC	3,125 %	5 juill. 2026	153 000	269 008	225 498	
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	4,875 %	14 janv. 2048	210 000	276 110	218 175	
International Flavors & Fragrances Inc.	1,832 %	15 oct. 2027	260 000	291 301	296 680	
Intesa Sanpaolo SpA	2,625 %	11 mars 2036	410 000	684 622	429 819	
Investor AB	2,750 %	10 juin 2032	100 000	134 180	133 883	
Islandsbanki HF	0,750 %	25 mars 2025	270 000	383 229	336 352	
JAB Holdings BV	2,250 %	19 déc. 2039	400 000	562 699	397 825	
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance Inc.	3,000 %	2 févr. 2029	216 000	265 907	242 691	
Jersey Central Power & Light Co.	2,750 %	1er mars 2032	253 000	306 735	278 856	
JPMorgan Chase & Co.	1,470 %	22 sept. 2027	814 000	969 044	956 648	
JPMorgan Chase & Co.	3,540 %	1er mai 2028	203 000	271 401	254 857	
JPMorgan Chase & Co.	1,953 %	4 févr. 2032	258 000	275 592	269 089	
JPMorgan Chase & Co.	3,109 %	22 avr. 2051	245 000	247 103	220 702	
Kraft Heinz Foods Co.	3,875 %	15 mai 2027	399 000	501 014	518 439	
Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,125 %	31 mars 2037	1 251 000	1 658 740	1 382 619	
Laboratory Corporation of America Holdings	3,600 %	1er févr. 2025	343 000	495 659	450 496	
Laboratory Corporation of America Holdings	4,700 %	1er févr. 2045	58 000	74 223	68 279	
Landsbankinn HF	0,375 %	23 mai 2025	201 000	307 345	248 614	
Logicor Financing Sarl	1,625 %	17 janv. 2030	320 000	454 185	339 832	
Logicor Financing Sarl	0,875 %	14 janv. 2031	125 000	192 316	118 156	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,386 %	1er juill. 2026	80 000	104 465	102 410	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,711 %	1er juill. 2029	215 000	280 748	274 086	
LXP Industrial Trust	2,700 %	15 sept. 2030	279 000	366 814	302 774	
LYB International Finance III LLC	4,200 %	1er mai 2050	87 000	131 345	88 290	
Macquarie Group Ltd.	4,080 %	31 mai 2029	360 000	579 710	525 333	
Magallanes Inc.	4,279 %	15 mars 2032	463 000	593 354	519 052	
Marriott International Inc.	2,850 %	15 avr. 2031	316 000	387 606	347 624	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	2,250 %	15 nov. 2030	239 000	310 341	266 201	
Mastercard Inc.	3,850 %	26 mars 2050	203 000	270 540	233 904	
MDGH GMTN RSC Ltd.	2,500 %	3 juin 2031	500 000	602 175	578 164	
Mdgh Gmtn Rsc Ltd.	1,000 %	10 mars 2034	320 000	481 387	348 778	
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	2,955 %	1er janv. 2050	212 000	284 610	193 167	
Microsoft Corp.	3,125 %	3 nov. 2025	884 000	1 189 867	1 159 437	
Microsoft Corp.	2,921 %	17 mars 2052	248 000	297 776	241 794	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,412 %	17 juill. 2025	337 000	437 266	415 421	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2,494 %	13 oct. 2032	200 000	251 379	212 546	
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,500 %	8 oct. 2027	190 000	289 758	228 576	
Morgan Stanley	3,125 %	27 juill. 2026	274 000	337 672	347 294	
Morgan Stanley	1,593 %	4 mai 2027	661 000	827 046	787 643	
Morgan Stanley	3,622 %	1er avr. 2031	162 000	255 340	192 664	
Morgan Stanley	5,789 %	18 nov. 2033	124 000	196 147	199 768	
Morgan Stanley	4,300 %	27 janv. 2045	294 000	500 588	342 607	
National Grid Electricity Transmission PLC	2,000 %	17 avril 2040	290 000	224 681	287 380	
Nationwide Building Society	6,178 %	7 déc. 2027	100 000	161 718	163 534	
NatWest Group PLC	7,416 %	6 juin 2033	180 000	293 207	295 954	
NatWest Markets PLC	6,375 %	8 nov. 2027	111 000	173 148	185 375	
Neste Oyj	0,750 %	25 mars 2028	400 000	588 116	492 204	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	3,550 %	1er mai 2027	121 000	159 495	154 941	
NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining	2,667 %	1er oct. 2050	375 000	496 761	317 159	
Ooredoo International Finance Ltd.	2,625 %	8 avr. 2031	270 000	335 691	315 151	
Orange SA	3,625 %	16 nov. 2031	300 000	446 886	429 277	
P3 Group Sarl	0,875 %	26 janv. 2026	400 000	564 104	483 658	
Pernod Ricard SA	3,750 %	2 nov. 2032	300 000	413 900	433 701	
Pertamina Persero PT	3,650 %	30 juill. 2029	300 000	394 213	374 015	
Philip Morris International Inc.	5,125 %	17 nov. 2027	56 000	74 095	76 649	
Phillips 66	4,875 %	15 nov. 2044	181 000	295 292	226 814	
Prosus NV	2,085 %	19 janv. 2030	240 000	342 731	271 899	
Prosus NV	3,680 %	21 janv. 2030	200 000	221 308	226 493	
Prosus NV	3,832 %	8 févr. 2051	230 000	225 282	190 684	
Qatar Energy	2,250 %	12 juill. 2031	385 000	471 677	433 008	
Qatar Energy	3,125 %	12 juill. 2041	254 000	313 367	265 689	
QBE Insurance Group Ltd.	2,500 %	13 sept. 2038	242 000	420 073	299 667	
RAC Bond Co., PLC	4,870 %	6 mai 2026	200 000	288 819	296 643	
Raytheon Technologies Corp.	2,820 %	1er sept. 2051	463 000	552 094	413 001	
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC	3,000 %	26 juin 2027	211 000	279 535	265 574	
Regency Centers LP	3,700 %	15 juin 2030	343 000	480 126	407 655	
RTE Réseau de Transport d'Électricité SADIR	0,750 %	12 janv. 2034	100 000	142 364	105 020	
Sabine Pass Liquefaction LLC	4,200 %	15 mars 2028	435 000	571 101	556 029	
Sabine Pass Liquefaction LLC	4,500 %	15 mai 2030	219 000	331 771	276 484	
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1,750 %	14 janv. 2025	220 000	243 012	273 267	
SBB Treasury Oyj	0,750 %	14 déc. 2028	226 000	346 657	211 323	
SBB Treasury Oyj	1,125 %	26 nov. 2029	200 000	290 404	185 831	
SES SA	3,500 %	14 janv. 2029	320 000	414 607	423 099	
Sherwin-Williams Co.	3,800 %	15 août 2049	126 000	168 220	128 196	
Société Générale SA	4,000 %	16 nov. 2027	300 000	404 815	435 267	
Société Générale SA	4,250 %	6 déc. 2030	200 000	280 323	278 199	
Southern California Edison Co.	3,650 %	1er févr. 2050	151 000	213 240	151 342	
Spirit Realty LP	3,200 %	15 janv. 2027	170 000	230 293	204 892	
SPP-Distribucia AS	1,000 %	9 juin 2031	390 000	335 659	374 226	
Standard Chartered PLC	0,800 %	17 nov. 2029	340 000	447 201	391 160	
STORE Capital Corp.	2,700 %	1er déc. 2031	323 000	401 947	323 491	
Tapestry Inc.	3,050 %	15 mars 2032	417 000	522 750	442 529	
Targa Resources Corp.	4,200 %	1er févr. 2033	38 000	47 626	44 611	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Targa Resources Corp.	4,950 %	15 avr. 2052	230 000	287 334	249 322	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1,125 %	8 févr. 2027	300 000	425 692	372 078	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1,000 %	26 mai 2029	390 000	560 316	427 727	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	4,000 %	15 août 2026	650 000	862 487	755 264	
The Walt Disney Co.	3,500 %	13 mai 2040	289 000	432 291	316 713	
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2,000 %	18 oct. 2051	230 000	276 743	212 236	
Thermo Fisher Scientific Inc.	1,750 %	15 oct. 2028	367 000	461 628	422 961	
T-Mobile USA Inc.	3,875 %	15 avr. 2030	521 000	677 812	642 797	
Hôpital de Tolède	6,015 %	15 nov. 2048	181 000	327 869	230 681	
Triton Container International Ltd.	3,150 %	15 juin 2031	288 000	296 452	305 129	
Ubisoft Entertainment SA	0,878 %	24 nov. 2027	200 000	215 084	225 200	
UBS Group AG	2,746 %	11 févr. 2033	559 000	708 564	589 325	
Unicaja Banco SA	1,000 %	1er déc. 2026	300 000	425 516	381 555	
UniCredit SpA	2,569 %	22 sept. 2026	380 000	448 188	456 826	
UniCredit SpA	0,925 %	18 janv. 2028	500 000	714 754	620 078	
UnitedHealth Group Inc.	4,625 %	15 juill. 2035	184 000	268 149	243 554	
Verisk Analytics Inc.	4,000 %	15 juin 2025	407 000	581 253	536 949	
Verizon Communications Inc.	2,550 %	21 mars 2031	360 000	454 418	403 026	
Verizon Communications Inc.	3,550 %	22 mars 2051	175 000	238 767	170 587	
VGP NV	1,500 %	8 avr. 2029	300 000	445 259	287 718	
VICI Properties LP	4,950 %	15 févr. 2030	387 000	482 353	499 864	
Virgin Money UK PLC	5,125 %	11 déc. 2030	300 000	538 479	453 479	
Virginia Electric & Power Co.	3,500 %	15 mars 2027	345 000	467 862	443 133	
Volkswagen International Finance NV	4,375 %	31 déc. 2049	300 000	416 956	355 285	
Vonovia SE	1,625 %	1er sept. 2051	300 000	365 542	202 040	
Vulcan Materials Co.	3,500 %	1er juin 2030	263 000	377 605	316 117	
WEA Finance LLC	2,875 %	15 janv. 2027	290 000	334 593	337 299	
Wells Fargo & Co.	3,350 %	2 mars 2033	394 000	501 304	452 740	
Wells Fargo & Co.	3,900 %	1er mai 2045	391 000	583 024	412 185	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4,950 %	15 sept. 2028	744 000	1 012 956	972 059	
WP Carey Inc.	2,400 %	1er févr. 2031	411 000	540 239	446 463	
Xcel Energy Inc.	4,600 %	1er juin 2032	125 000	160 611	162 767	
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	3,000 %	19 avr. 2051	260 000	322 860	270 900	
				99 240 210	**87 746 064**	**12,4**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
3650R 2021-PF1 Commercial Mortgage Trust	1,029 %	15 nov. 2054	2 482 863	230 233	209 181	
ACRES Commercial Realty Ltd.	6,076 %	15 janv. 2037	271 000	342 747	356 802	
ACRES Commercial Realty Ltd.	6,576 %	15 janv. 2037	441 500	558 387	577 770	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes-2019-FL2 Ltd.	5,900 %	15 sept. 2034	500 000	653 720	657 877	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL1 Ltd.	5,770 %	15 déc. 2035	139 000	176 809	176 295	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL2 Ltd.	5,918 %	15 mai 2036	100 000	121 150	127 910	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL2 Ltd.	6,268 %	15 mai 2036	290 500	351 942	371 477	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	5,907 %	15 janv. 2037	711 000	897 818	922 964	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	6,107 %	15 janv. 2037	684 500	864 355	880 974	
AREIT Trust	5,676 %	17 nov. 2024	212 000	265 944	280 243	
AREIT Trust	5,976 %	17 déc. 2024	106 500	133 599	139 601	
BANK 2021-BNK32	0,779 %	15 mars 2031	2 231 754	169 915	131 238	
BANK 2021-BNK34	0,977 %	15 juin 2063	2 145 156	204 424	161 581	
BANK 2021-BNK35	1,047 %	15 juill. 2031	2 038 392	209 905	164 051	
BANK 2022-BNK41	3,790 %	15 avr. 2032	472 000	591 272	549 311	
BBCMS Mortgage Trust 2020-C7	1,623 %	15 avr. 2053	1 000 000	153 378	97 495	
BBCMS Mortgage Trust 2021-C9	1,626 %	15 févr. 2054	1 756 985	289 401	213 578	
BBCMS Mortgage Trust, 2022-C18	6,148 %	15 déc. 2055	223 674	307 707	318 628	
BBCMS Trust 2021-C10	1,298 %	15 juill. 2054	2 027 611	252 666	197 994	
Benchmark 2021-B24 Mortgage Trust	1,151 %	15 mars 2054	1 319 972	148 065	109 094	
Benchmark 2021-B26 Mortgage Trust	0,886 %	15 juin 2054	3 552 329	298 205	236 907	
Benchmark 2021-B27 Mortgage Trust	1,267 %	15 juill. 2054	4 646 750	572 035	443 102	
Benchmark 2021-B28 Mortgage Trust	1,283 %	15 août 2054	4 350 577	547 561	414 271	
Benchmark 2022-B37 Mortgage Trust	5,751 %	15 janv. 2032	86 000	113 013	117 237	
BSPRT 2021-FL7 Issuer Ltd.	6,175 %	15 déc. 2038	118 000	149 978	152 333	
BSPRT 2021-FL7 Issuer Ltd.	6,368 %	15 déc. 2038	129 500	164 595	168 944	
Business Jet Securities 2020-1 LLC	2,981 %	15 nov. 2035	205 000	117 422	108 330	
Business Jet Securities 2021-1 LLC	2,162 %	15 avr. 2036	165 000	146 316	138 034	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BXMT 2021-FL4 Ltd.	5,618 %	15 mai 2038	500 000	627 675	646 815	
BXMT 2021-FL4 Ltd.	5,868 %	15 mai 2038	998 000	1 252 840	1 306 175	
CarMax Auto Owner Trust 2022-2	3,620 %	15 sept. 2027	285 000	356 265	372 309	
CARS-DB4 LP	3,190 %	15 févr. 2050	145 449	188 280	183 021	
CF Hippolyta LLC	1,690 %	15 juill. 2060	132 698	164 102	146 062	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	1er janv. 2052	1 900 000	2 149 367	2 099 242	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er mars 2037	367 143	401 762	411 032	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er juin 2037	281 782	321 931	327 049	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er juin 2037	253 511	293 027	298 567	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er oct. 2037	450 000	550 218	553 826	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2040	423 000	20 006	19 380	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er août 2040	738 000	69 188	64 168	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er sept. 2040	193 000	10 819	10 006	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er sept. 2040	108 000	6 461	6 220	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2040	1 425 000	112 310	106 519	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er déc. 2040	1 400 000	140 940	131 690	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er févr. 2041	1 200 000	139 732	132 525	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2041	63 453	4 868	4 492	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2041	700 000	58 129	55 296	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er avr. 2041	282 064	28 949	27 797	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juin 2041	41 000	9 352	8 539	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2041	32 573	4 751	4 195	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2042	144 656	16 062	14 683	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2042	73 000	8 755	8 184	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2042	200 000	232 498	215 054	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2042	73 680	86 050	79 982	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er mars 2042	583 000	68 815	66 018	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er avr. 2042	120 000	139 468	131 351	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er avr. 2042	86 852	103 374	98 002	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er déc. 2042	21 000	3 816	3 500	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2043	45 000	13 120	12 314	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2043	500 000	87 492	83 164	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2043	371 000	92 966	85 449	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juin 2043	28 821	6 038	5 689	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juill. 2043	27 142	2 692	2 589	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er sept. 2043	550 000	94 414	86 372	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er avr. 2044	20 000	6 271	5 897	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er avr. 2044	400 000	76 562	73 369	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er juin 2044	1 000 000	218 584	204 387	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2044	55 020	6 605	6 072	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er févr. 2045	95 406	12 220	12 220	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mars 2045	57 472	9 269	8 531	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2046	569 000	182 272	170 733	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er juill. 2046	239 000	91 316	84 610	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2046	103 000	33 999	31 433	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	106 983	69 192	56 722	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mai 2049	100 000	77 200	64 859	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2050	120 834	70 395	59 641	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	36 224	38 925	31 489	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	27 411	32 142	26 133	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	50 000	52 094	42 584	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er janv. 2051	157 784	175 578	148 199	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er janv. 2051	336 985	279 736	290 578	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er janv. 2051	175 082	132 790	137 738	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2051	250 836	286 263	241 191	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2051	161 527	175 034	170 571	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2051	25 000	25 088	24 402	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er déc. 2051	50 000	60 692	53 029	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er déc. 2051	100 000	108 096	105 795	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er déc. 2051	75 000	92 669	83 744	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er janv. 2052	50 000	60 088	54 348	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er janv. 2052	50 000	61 802	55 968	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2052	1 000 000	1 175 274	1 042 789	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2052	100 299	118 689	106 565	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2052	244 237	286 205	276 967	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er mars 2052	26 500	28 291	29 684	
Fannie Mae Pool	1,500 %	1er avr. 2052	413 663	418 984	419 412	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er avr. 2052	413 159	471 504	463 455	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2052	355 379	393 671	397 261	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juin 2052	335 173	396 519	412 519	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er juill. 2052	75 324	86 234	82 726	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2052	265 453	278 120	273 930	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2052	57 842	67 351	65 098	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er août 2052	126 615	158 273	158 422	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er oct. 2052	849 754	1 058 257	1 039 220	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er oct. 2052	559 305	712 252	717 942	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er oct. 2052	275 000	351 465	353 713	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er nov. 2052	225 000	255 965	267 942	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1er nov. 2052	553 617	732 013	752 905	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1er déc. 2052	75 370	100 435	102 062	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1er déc. 2052	275 236	372 430	378 965	
FORT CRE 2022-FL3 Issuer LLC	6,161 %	17 déc. 2026	202 500	257 113	268 419	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er déc. 2039	1 085 000	45 604	43 764	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er juill. 2040	155 789	11 589	10 783	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er janv. 2041	35 000	6 593	6 249	
Freddie Mac Gold Pool	5,000 %	1er juill. 2041	1 100 000	103 122	99 375	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er mai 2042	450 000	110 397	104 741	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er avr. 2044	41 200	7 561	7 286	
Freddie Mac Gold Pool	3,500 %	1er sept. 2045	244 760	44 051	39 948	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,064 %	25 août 2024	792 666	1 025 726	1 018 419	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,368 %	25 mars 2027	452 000	52 119	30 082	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,224 %	25 mars 2027	103 125	143 031	133 226	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,900 %	25 avr. 2028	325 000	484 075	430 262	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,854 %	25 juin 2028	1 650 000	2 393 366	2 176 845	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,800 %	25 avr. 2030	966 215	203 259	138 237	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,868 %	25 avr. 2030	820 200	179 758	118 802	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,665 %	25 mai 2030	1 033 827	203 379	138 411	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,798 %	25 mai 2030	2 301 494	489 148	333 779	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,342 %	25 juin 2030	962 456	150 023	105 719	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,170 %	25 sept. 2030	558 132	75 209	54 622	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,600 %	25 sept. 2030	856 075	160 882	113 850	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,081 %	25 nov. 2030	1 154 354	143 990	106 623	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,330 %	25 janv. 2031	4 497 041	155 447	121 741	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,517 %	25 mars 2031	5 480 256	311 426	238 144	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,938 %	25 juill. 2031	1 041 002	112 575	89 644	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,536 %	25 sept. 2031	4 530 713	280 428	235 671	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,856 %	25 sept. 2031	1 344 761	129 511	107 357	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,567 %	25 déc. 2031	1 103 718	70 726	59 251	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er févr. 2042	75 000	88 038	80 867	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er juin 2050	44 687	43 932	36 404	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er juill. 2051	246 357	251 429	261 681	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er sept. 2051	429 939	483 544	468 408	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er oct. 2051	25 000	29 035	26 338	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er déc. 2051	189 010	219 264	212 287	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er déc. 2051	100 000	119 895	106 917	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er janv. 2052	282 098	318 845	333 492	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er févr. 2052	33 049	38 999	35 176	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er févr. 2052	38 298	45 646	41 157	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er mars 2052	290 939	335 048	307 505	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er mars 2052	135 584	157 604	143 892	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er avr. 2052	250 000	308 725	283 638	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er avr. 2052	50 000	58 318	58 021	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er mai 2052	69 568	71 306	74 895	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er mai 2052	201 337	228 306	229 555	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er mai 2052	375 000	436 308	417 669	
Freddie Mac Pool	4,000 %	1er mai 2052	50 000	62 233	62 000	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er juin 2052	764 686	896 660	867 240	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er juin 2052	455 041	506 052	510 575	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er juin 2052	328 285	363 834	380 589	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er sept. 2052	50 246	61 318	60 217	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er sept. 2052	677 009	840 538	824 492	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1er oct. 2052	25 668	33 242	33 679	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1er nov. 2052	478 892	624 506	642 576	
Freddie Mac Pool	6,000 %	1er nov. 2052	208 032	269 665	275 541	
FS RIALTO	5,876 %	16 mai 2026	474 000	586 459	621 294	
Ginnie Mae	5,000 %	1er janv. 2053	225 000	309 152	302 401	
Ginnie Mae	5,500 %	1er janv. 2053	300 000	415 621	409 184	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 août 2051	50 000	56 677	51 350	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 sept. 2051	200 000	225 434	209 120	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2051	75 000	86 678	79 354	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 nov. 2051	200 000	235 551	214 491	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 nov. 2051	150 000	173 807	163 736	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 janv. 2052	50 000	58 721	53 646	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 févr. 2052	75 000	90 442	85 305	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mai 2052	214 426	249 764	243 757	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 mai 2052	431 791	511 995	507 492	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 juin 2052	556 774	675 607	656 504	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 sept. 2052	124 973	161 713	159 527	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 sept. 2052	475 000	616 301	621 292	
Ginnie Mae II Pool	5,000 %	20 sept. 2052	50 000	65 467	66 818	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2052	803 667	942 099	959 495	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 oct. 2052	299 970	375 127	372 862	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 oct. 2052	250 000	322 512	319 762	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 nov. 2052	151 389	174 843	182 902	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 nov. 2052	324 968	402 840	404 541	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 nov. 2052	425 988	562 164	559 783	
Ginnie Mae II Pool	5,000 %	20 nov. 2052	150 000	199 704	201 464	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 déc. 2052	200 000	266 925	263 440	
LoanCore 2021-CRE5 Issuer Ltd.	6,068 %	15 juill. 2036	650 000	796 676	841 311	
LoanCore 2021-CRE5 Issuer Ltd.	6,318 %	15 juill. 2036	274 500	331 334	352 651	
MF1 2021-FL6 Ltd.	5,776 %	16 juill. 2036	750 000	907 683	961 544	
MF1 2021-FL6 Ltd.	5,976 %	16 juill. 2036	800 000	968 195	1 034 938	
MF1 2022-FL8 Ltd.	5,176 %	19 févr. 2037	350 000	455 803	457 102	
MF1 2022-FL8 Ltd.	5,776 %	19 févr. 2037	207 138	262 506	268 082	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	5,650 %	15 juill. 2036	443 000	562 033	581 032	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	5,900 %	15 juill. 2036	565 000	716 814	740 421	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L5	1,425 %	15 avr. 2031	1 550 283	188 626	145 035	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L6	1,229 %	15 juin 2054	2 901 372	318 808	247 638	
PFP 2021-7 Ltd.	5,468 %	14 avr. 2038	399 500	504 381	526 535	
PFP 2021-7 Ltd.	5,726 %	14 avr. 2038	156 500	197 586	205 745	
PFP 2021-8 Ltd.	5,826 %	9 août 2037	165 000	209 484	215 832	
STWD 2021-FL2 Ltd.	5,526 %	18 avr. 2038	500 000	625 602	662 659	
STWD 2021-FL2 Ltd.	5,776 %	18 avr. 2038	450 000	563 042	573 758	
TRTX 2021-FL4 Issuer Ltd.	5,526 %	15 mars 2038	213 500	269 289	280 063	
TRTX 2021-FL4 Issuer Ltd.	5,726 %	15 mars 2038	230 000	290 100	293 309	
United States Small Business Administration	2,220 %	1er mars 2033	25 000	5 329	6 358	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2021-C60	1,547 %	15 août 2054	3 000 000	459 321	356 907	
				57 436 521	**55 382 819**	**7,8**
Total des obligations				**290 261 856**	**268 610 428**	**37,9**

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
China Petroleum & Chemical Corp., actions de catégorie H	3 698 000	2 943 177	2 414 339	
ConocoPhillips	35 481	2 375 765	5 672 883	
ENI SpA	252 411	4 588 694	4 848 646	
Hess Corp.	20 542	1 944 139	3 947 355	
Lukoil PJSC, CAAE, placement privé	553	47 326	0	
Lukoil PJSC, CAAE parrainé, placement privé	2 247	180 870	0	
Petroleo Brasileiro SA, CAAE	48 641	608 536	612 272	
Pioneer Natural Resources Co.	2 357	705 829	729 395	
Plains GP Holdings LP	21 615	382 814	364 336	
Suncor Énergie Inc.	57 548	2 277 167	2 471 687	
		16 054 317	**21 060 913**	**3,0**
Matériaux				
Akzo Nobel NV	17 132	2 192 914	1 553 017	
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	156 500	822 500	738 932	
Axalta Coating Systems Ltd.	38 535	1 470 493	1 329 873	
Fortescue Metals Group Ltd.	11 384	143 163	214 740	
Gerdau SA, actions privilégiées	163 200	1 147 634	1 215 497	
Glencore PLC	288 301	1 887 616	2 591 986	
Nutrien Ltd.	3 740	477 799	369 699	
PPG Industries Inc.	21 561	2 867 385	3 673 401	
Rio Tinto PLC	63 758	5 436 917	6 050 032	
The Chemours Co.	10 268	479 173	426 007	
Vale SA	84 000	1 473 393	1 928 287	
Vulcan Materials Co.	8 077	1 275 175	1 916 404	
		19 674 162	**22 007 875**	**3,1**
Industrie				
AP Moller - Maersk A/S	104	391 838	314 502	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	26 241	1 763 813	2 649 029	
Eaton Corp., PLC	19 046	2 015 177	4 050 336	
Equifax Inc.	5 483	1 067 706	1 443 947	
Experian PLC	42 811	1 333 513	1 954 781	
GEA Group AG	9 357	575 510	514 060	
General Dynamics Corp.	14 032	4 037 649	4 717 260	
Hitachi Ltd.	57 900	3 361 788	3 926 326	
Honeywell International Inc.	8 244	1 174 673	2 393 791	
Huntington Ingalls Industries Inc.	2 588	701 545	808 910	
Ingersoll-Rand Inc.	52 061	2 654 593	3 685 741	
Johnson Controls International PLC	46 951	2 469 999	4 071 466	
Kubota Corp.	96 400	1 857 128	1 774 896	
L3Harris Technologies Inc.	7 457	1 704 936	2 103 738	
Legrand SA	15 043	1 177 781	1 629 441	
Masco Corp.	50 037	3 279 378	3 164 135	
Nippon Yusen KK	21 800	702 767	692 806	
Northrop Grumman Corp.	2 402	904 493	1 775 748	
Orient Overseas International Ltd.	10 500	342 530	256 437	
PACCAR Inc.	4 058	436 012	544 179	
Regal Rexnord Corp.	16 400	3 076 758	2 666 114	
RELX PLC	38 082	994 005	1 425 099	
Schneider Electric SE	25 519	2 739 480	4 841 353	
Secom Co., Ltd.	22 900	2 340 725	1 760 963	
Stanley Black & Decker Inc.	16 242	3 046 486	1 653 184	
Techtronic Industries Co., Ltd.	37 000	536 499	556 860	
Thales SA	2 540	401 645	438 417	
The Timken Co.	3 577	361 260	342 515	
Union Pacific Corp.	9 051	1 666 996	2 539 450	
Volvo AB	55 255	1 211 131	1 354 383	
Wolters Kluwer NV	20 369	2 058 433	2 879 233	
		50 386 247	**62 929 100**	**8,9**
Consommation discrétionnaire				
Aptiv PLC	18 929	2 229 147	2 388 599	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Brunswick Corp.	5 718	579 862	558 451	
Compagnie financière Richemont SA	22 414	2 343 085	3 935 410	
Cracker Barrel Old Country Store Inc	2 955	428 741	379 330	
Lear Corp.	12 233	2 303 045	2 055 657	
LKQ Corp.	45 615	2 536 125	3 301 081	
Magna International Inc.	20 434	1 494 914	1 554 210	
Mercedes-Benz Group AG	6 706	477 483	592 429	
Polaris Inc.	3 836	577 633	524 960	
Stellantis NV	40 184	705 636	771 414	
Texas Roadhouse Inc.	4 562	431 986	562 191	
Yum China Holdings Inc., USD	26 841	1 815 988	1 987 535	
		15 923 645	**18 611 267**	**2,6**
Consommation de base				
Albertsons Cos., Inc.	29 622	746 505	832 433	
Archer-Daniels-Midland Co.	13 249	1 084 449	1 666 829	
BIM Birlesik Magazalar AS	120 130	1 078 428	1 188 411	
British American Tobacco PLC	58 159	2 900 968	3 101 714	
Coca-Cola Femsa SAB de CV, CAAE	6 432	437 542	591 581	
Colgate-Palmolive Co.	26 427	2 611 360	2 821 272	
Danone SA	36 073	3 361 580	2 568 437	
Diageo PLC	39 614	2 023 039	2 337 721	
General Mills Inc.	42 435	3 018 623	4 821 179	
Heineken NV	15 569	1 715 718	1 981 093	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	40 509	5 071 108	3 793 094	
Japan Tobacco Inc.	48 900	1 806 952	1 328 629	
Kimberly-Clark Corp.	21 830	3 217 495	4 015 314	
Kirin Holdings Co., Ltd.	54 900	1 198 623	1 127 710	
Nestlé SA	18 615	2 141 098	2 911 691	
Pernod Ricard SA	7 108	1 132 735	1 888 995	
Philip Morris International Inc.	31 856	3 818 667	4 368 584	
Reckitt Benckiser Group PLC	28 447	3 065 819	2 658 404	
Tesco PLC	1 117 543	5 409 698	4 060 231	
The J M Smucker Co.	10 804	1 618 099	2 319 691	
		47 458 506	**50 383 013**	**7,1**
Soins de santé				
Bayer AG	70 664	7 429 867	4 913 400	
Becton Dickinson and Co.	8 269	2 572 507	2 849 216	
Biogen Inc.	1 098	454 301	411 986	
Boston Scientific Corp.	48 183	2 196 917	3 020 782	
Boston Scientific Corp., 5,500 %, actions privilégiées, série A	4 643	654 965	722 341	
CIGNA Corp.	12 828	2 763 245	5 759 155	
Danaher Corp.	3 569	432 303	1 283 530	
Gilead Sciences Inc.	16 518	1 308 868	1 921 426	
Icon PLC	5 593	1 471 036	1 472 081	
Johnson & Johnson	48 674	8 491 633	11 650 288	
McKesson Corp.	6 276	1 675 175	3 189 915	
Medtronic PLC	29 965	3 071 876	3 155 535	
Merck & Co Inc.	72 575	7 141 868	10 910 392	
Organon & Co.	72 927	3 161 420	2 759 849	
Pfizer Inc.	48 963	3 059 310	3 399 407	
Roche Holding AG	24 598	8 573 531	10 467 011	
Sanofi	8 121	918 753	1 057 877	
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 631	380 794	1 216 990	
		55 758 369	**70 161 181**	**9,9**
Services financiers				
ABN AMRO Bank NV, CIAE	68 058	1 002 172	1 273 193	
Aon PLC	17 399	2 737 050	7 075 777	
Bank of America Corp.	98 054	3 548 036	4 400 293	
BNP Paribas SA	92 895	6 923 735	7 145 498	
Cboe Global Markets Inc.	13 924	1 676 621	2 367 172	
China Construction Bank Corp.	1 358 000	1 455 293	1 150 811	
Chubb Ltd.	16 004	2 639 262	4 783 657	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
DBS Group Holdings Ltd.	137 000	3 072 421	4 692 250	
Equitable Holdings Inc.	56 619	1 724 845	2 201 761	
Erste Group Bank AG	11 480	668 839	496 199	
Everest Re Group Ltd.	1 676	540 071	752 284	
JPMorgan Chase & Co.	35 229	3 458 247	6 401 107	
Julius Baer Group Ltd.	20 869	1 296 463	1 644 742	
KB Financial Group Inc.	7 594	329 236	394 220	
Société Financière Manuvie	141 948	2 853 736	3 428 044	
MetLife Inc.	22 543	1 406 360	2 210 529	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	376 400	2 569 253	3 405 591	
NASDAQ, Inc.	30 333	1 634 172	2 521 482	
National Australia Bank Ltd.	19 143	558 154	524 545	
NatWest Group PLC	912 934	3 044 412	3 925 310	
Northern Trust Corp.	16 569	2 064 161	1 986 628	
Regions Financial Corp.	31 124	905 396	909 222	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	6 289	1 548 707	1 348 417	
Sberbank of Russia PJSC, CAAE parrainé, placement privé	271 852	1 231 812	0	
SLM Corp.	48 300	1 100 560	1 086 379	
The Charles Schwab Corp.	53 909	3 164 306	6 081 678	
The Goldman Sachs Group Inc.	11 926	3 410 644	5 548 758	
The Hartford Financial Services Group Inc.	12 824	766 819	1 317 621	
The Travelers Companies Inc.	5 347	755 006	1 358 358	
Tisco Financial Group PCL	147 300	502 555	571 932	
Truist Financial Corp.	61 123	4 007 059	3 563 707	
UBS Group AG	247 575	4 763 696	6 231 067	
Willis Towers Watson PLC	11 542	3 128 526	3 824 970	
Zurich Insurance Group AG	2 279	1 261 359	1 475 391	
		71 748 984	**96 098 593**	**13,5**
Immobilier				
Extra Space Storage Inc.	4 915	1 034 063	980 163	
National Retail Properties Inc.	11 985	652 806	743 105	
Phillips Edison & Co., Inc	7 830	330 431	337 801	
Simon Property Group Inc.	5 654	896 898	900 007	
WP Carey Inc.	7 411	739 367	784 751	
		3 653 565	**3 745 827**	**0,5**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	6 586	982 118	2 381 215	
Amadeus IT Group SA	28 039	1 891 862	1 965 046	
Amdocs Ltd.	18 087	1 725 121	2 227 698	
Capgemini SE	3 806	927 932	859 552	
CGI Inc.	24 167	2 162 768	2 820 531	
Fidelity National Information Services Inc.	16 506	2 224 801	1 517 461	
Fiserv Inc.	16 966	1 673 617	2 323 420	
Fujitsu Ltd.	15 200	2 464 317	2 731 055	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	346 000	1 449 805	1 519 540	
Intel Corp.	41 967	2 933 407	1 502 903	
Kyocera Corp.	41 300	3 072 363	2 762 817	
Lenovo Group Ltd.	680 000	969 830	750 503	
Microsoft Corp.	17 867	5 401 790	5 805 808	
Nomura Research Institute Ltd.	28 500	902 293	913 157	
NXP Semiconductors NV	13 663	2 236 158	2 925 577	
Samsung Electronics Co., Ltd.	65 271	3 993 830	3 881 896	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	8 809	560 599	478 309	
Seagate Technology Holdings PLC	5 318	373 048	379 090	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	31 629	1 261 605	3 192 342	
Texas Instruments Inc.	27 109	4 427 160	6 068 790	
		41 634 424	**47 006 710**	**6,6**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	26 619	3 662 376	3 182 248	
AT&T Inc.	30 315	733 851	756 201	
Comcast Corp., catégorie A	121 813	5 507 668	5 771 853	
Hellenic Telecommunications Organization SA	50 248	1 003 884	1 060 240	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
KDDI Corp.	140 500	4 680 934	5 742 534	
Nintendo Co Ltd.	10 500	577 555	595 003	
Omnicom Group Inc.	20 201	1 953 536	2 232 695	
Orange SA	36 989	528 296	495 799	
Québecor inc.	41 313	1 341 238	1 247 653	
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1 637 900	468 725	534 431	
T-Mobile US Inc.	18 875	2 928 065	3 580 478	
Vodafone Group PLC	500 706	1 469 307	683 628	
		24 855 435	**25 882 763**	**3,6**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	5 643	698 115	725 991	
Duke Energy Corp.	11 742	1 269 848	1 638 563	
E.ON SE	270 301	3 822 078	3 630 368	
Edison International	20 341	1 592 936	1 753 444	
Exelon Corp.	21 476	777 196	1 257 954	
Iberdrola SA	175 980	2 343 991	2 775 194	
PG&E Corp.	26 497	541 563	583 772	
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	36 492	307 857	325 409	
Vistra Corp.	11 947	390 160	375 554	
		11 743 744	**13 066 249**	**1,8**
Total des actions		**358 891 398**	**430 953 491**	**60,6**
Coûts de transaction		**(250 273)**		
Total des placements		**658 081 571**	**708 802 866**	**99,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(6 035 493)**	**(0,9)**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**514 694**	**0,1**
Options à la juste valeur[3]			**168 256**	**0,0**
Swaps sur défaillance[4]			**(7 590)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**6 197 602**	**0,9**
Total de l'actif net			**709 640 335**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
BNP Paribas	A-1	30 janv. 2023	NZD	1 700 235	CAD	(1 342 505)	114 518
BNP Paribas	A-1	13 janv. 2023	KRW	714 994 433	CAD	(706 137)	60 063
BNP Paribas	A-1	13 janv. 2023	KRW	409 515 430	CAD	(424 917)	13 969
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	NZD	1 276 741	CAD	(1 020 152)	73 976
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	AUD	1 533 037	CAD	(1 352 729)	56 918
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	30 janv. 2023	CAD	2 623 202	USD	(1 903 312)	44 542
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	GBP	336 882	CAD	(522 993)	26 288
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	977 119	GBP	(587 677)	18 737
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	708 189	GBP	(425 597)	14 125
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	JPY	175 657 783	CAD	(1 805 906)	3 030
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	JPY	27 157 205	CAD	(277 231)	2 430
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	EUR	395 809	CAD	(571 602)	1 580
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	AUD	299 724	CAD	(275 264)	366
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 janv. 2023	CAD	1 978 091	GBP	(1 192 263)	33 764
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 janv. 2023	AUD	454 993	CAD	(395 317)	23 037
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	NZD	3 387 989	CAD	(2 643 187)	260 034
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	NZD	1 693 995	CAD	(1 324 660)	126 960
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	NZD	1 232 770	CAD	(978 863)	77 566
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	JPY	66 736 328	CAD	(626 566)	60 520
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	NZD	851 502	CAD	(673 302)	56 389
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	CAD	1 310 840	USD	(953 211)	19 366
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	CAD	1 414 276	USD	(1 036 713)	9 700
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	CAD	707 109	USD	(519 997)	2 604
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	EUR	383 170	CAD	(554 159)	723
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	140 050 622	USD	(102 032 349)	1 811 029

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	NZD	4 977 134	CAD	(3 903 077)	361 966
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	JPY	129 765 148	CAD	(1 265 193)	70 942
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	NZD	676 274	CAD	(522 048)	57 446
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	EUR	487 525	CAD	(662 639)	43 242
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	GBP	421 425	CAD	(658 434)	28 705
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	EUR	1 385 273	CAD	(1 987 549)	18 468
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	JPY	8 685 671	CAD	(81 643)	7 781
							3 500 784
Barclays Bank	A-2	2 févr. 2023	KRW	102 352 454	CAD	(109 832)	(93)
BNP Paribas	A-1	13 janv. 2023	CAD	332 213	KRW	(321 625 583)	(12 477)
BNP Paribas	A-1	13 janv. 2023	CAD	215 787	KRW	(217 679 411)	(17 484)
BNP Paribas	A-1	13 janv. 2023	CAD	313 920	KRW	(328 480 000)	(38 063)
BNP Paribas	A-1	13 janv. 2023	CAD	993 984	KRW	(967 017 000)	(42 369)
BNP Paribas	A-1	20 janv. 2023	CAD	1 485 339	JPY	(149 589 510)	(54 995)
BNP Paribas	A-1	20 janv. 2023	USD	3 910 057	CAD	(5 386 565)	(88 928)
BNP Paribas	A-1	2 févr. 2023	CAD	11 092 745	KRW	(11 581 894 749)	(1 319 362)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	USD	520 887	CAD	(705 729)	(26)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	AUD	1 579 403	CAD	(1 452 754)	(306)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	EUR	380 930	CAD	(552 081)	(440)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	GBP	169 492	CAD	(277 265)	(870)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	1 327 256	USD	(980 760)	(1 484)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	EUR	976 946	CAD	(1 417 380)	(2 617)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	1 425 497	EUR	(987 855)	(5 041)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	USD	626 027	CAD	(854 361)	(6 195)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	JPY	201 768 478	CAD	(2 084 842)	(6 986)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	661 429	USD	(493 981)	(7 800)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	USD	1 123 063	CAD	(1 529 650)	(8 090)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	923 550	USD	(689 757)	(10 909)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	USD	1 888 822	CAD	(2 571 201)	(12 171)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	1 422 732	EUR	(996 857)	(20 798)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	677 707	AUD	(761 460)	(22 481)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	1 369 293	GBP	(859 725)	(32 573)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	694 809	AUD	(799 414)	(40 232)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	803 146	EUR	(591 499)	(53 276)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	30 janv. 2023	CAD	1 078 066	EUR	(795 762)	(74 784)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	20 janv. 2023	CAD	1 066 209	NZD	(1 342 048)	(83 868)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 janv. 2023	CAD	679 772	USD	(508 076)	(8 550)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 janv. 2023	CAD	1 994 501	AUD	(2 180 837)	(11 004)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 janv. 2023	CAD	13 718 705	GBP	(8 818 372)	(659 593)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 janv. 2023	CAD	21 789 481	JPY	(2 308 097 464)	(1 973 973)
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	USD	509 664	CAD	(692 556)	(2 052)
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	CAD	1 336 387	USD	(992 880)	(8 751)
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	CAD	686 482	USD	(513 414)	(9 071)
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	CAD	568 390	NOK	(4 361 998)	(31 973)
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	CAD	2 024 035	USD	(1 525 949)	(43 212)
Merrill Lynch	Non noté	20 janv. 2023	CAD	3 026 469	AUD	(3 488 327)	(180 945)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	EUR	980 170	CAD	(1 419 952)	(527)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	JPY	42 148 301	CAD	(435 166)	(1 114)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	USD	613 462	CAD	(838 274)	(7 129)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	JPY	135 314 369	CAD	(1 403 266)	(9 754)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	USD	476 604	CAD	(661 060)	(15 309)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	1 367 510	USD	(1 024 609)	(20 582)
State Street Bank & Trust	A-1	30 janv. 2023	CAD	671 390	GBP	(428 591)	(27 569)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	1 150 508	EUR	(829 561)	(50 668)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	594 665	JPY	(63 855 052)	(62 743)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	1 998 966	EUR	(1 470 389)	(129 994)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	1 969 065	EUR	(1 452 591)	(134 109)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	5 222 854	EUR	(3 826 044)	(316 893)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	11 196 193	NZD	(14 465 610)	(1 199 365)
State Street Bank & Trust	A-1	20 janv. 2023	CAD	41 390 614	EUR	(30 428 599)	(2 666 679)
							(9 536 277)
							(6 035 493)

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(1 384 489)	22 mars 2023	(11)	126	(1 348 050)	36 439
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	8 607 621	31 mars 2023	31	102	8 613 989	6 368
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(7 355 676)	22 mars 2023	(40)	136	(7 279 469)	76 207
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 427 388)	22 mars 2023	(20)	126	(3 396 690)	30 698
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(2 666 223)	8 mars 2023	(13)	142	(2 498 940)	167 283
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(616 242)	8 mars 2023	(3)	142	(576 678)	39 564
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-SCHATZ	(8 168 475)	8 mars 2023	(53)	107	(8 079 571)	88 904
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(13 112 330)	8 mars 2023	(76)	119	(12 721 081)	391 249
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(6 421 432)	8 mars 2023	(38)	117	(5 985 227)	436 206
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(11 330 161)	22 mars 2023	(70)	119	(11 218 563)	111 598
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(1 294 875)	22 mars 2023	(8)	119	(1 282 121)	12 754
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(808 524)	22 mars 2023	(5)	119	(801 326)	7 198
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	(2 071 676)	31 mars 2023	(14)	109	(2 047 351)	24 325
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	(1 915 103)	31 mars 2023	(13)	109	(1 901 111)	13 992
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	(11 563 868)	31 mars 2023	(79)	108	(11 552 907)	10 961
						1 453 746
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	(3 363 018)	31 mars 2023	(23)	108	(3 363 505)	(487)
Contrat à terme sur obligation, position longue	171 218	29 mars 2023	1	105	162 824	(8 394)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 308 390	22 mars 2023	15	114	2 282 350	(26 040)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	7 352 644	22 mars 2023	48	113	7 303 519	(49 125)
Contrat à terme sur obligation, position longue	1 366 222	29 mars 2023	8	105	1 302 592	(63 630)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	4 898 274	8 mars 2023	21	161	4 106 898	(791 376)
						(939 052)
						514 694

3) Options à la juste valeur

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Profit (perte) latent(e) ($)	Valeur de marché de base
ITRAXX.O EUR S38 R 0.9 ML	15 340 000	23 févr. 2023	Merill Lynch	Non noté	(20 985)	54 703
ITRAXX.O EUR S38 R 0.9 ML	8 540 000	15 mars 2023	Merill Lynch	Non noté	(9 818)	37 851
ITRAXX.O EUR S38 R 0.9 ML	8 540 000	15 mars 2023	Merill Lynch	Non noté	(8 459)	37 851
ITRAXX.O EUR S38 R 0.9 ML	8 540 000	15 mars 2023	Merill Lynch	Non noté	(3 890)	37 851
						168 256

4) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
DAIMLER AG 1 % SP	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2031	Barclays PLC	A-2	6 065	(7 590)
							(7 590)

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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.

Au 31 décembre 2022, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds 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	9,8	10,1
AA/Aa	5,1	5,6
A/A	6,5	6,5
BBB/Baa	10,4	12,5
BB/Ba	0,3	0,3
B/B	0,1	-
Non noté	8,3	6,3
Total	**40,5**	**41,3**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	265 547 160	37,4	275 953 696	35,3
Euro	57 146 640	8,1	57 538 387	7,4
Livre sterling	28 383 666	4,0	32 413 824	4,1
Yen japonais	26 916 207	3,8	29 173 936	3,7
Franc suisse	26 665 318	3,8	36 571 054	4,7
Won coréen	6 246 081	0,9	8 619 458	1,1
Dollar de Hong Kong	5 867 882	0,8	6 816 073	0,9
Dollar de Singapour	4 692 250	0,7	4 476 877	0,6
Réal brésilien	3 476 127	0,5	2 911 583	0,4
Peso mexicain	2 052 473	0,3	-	-
Nouveau dollar de Taïwan	1 519 540	0,2	2 381 243	0,3
Nouveau peso uruguayen	1 483 357	0,2	967 662	0,1
Couronne suédoise	1 354 383	0,2	-	-
Livre turque	1 188 411	0,2	1 296 948	0,2
Dollar australien	753 366	0,1	1 891 929	0,2
Baht thaïlandais	571 932	0,1	966 689	0,1
Roupie indonésienne	534 431	0,1	630 814	0,1
Couronne danoise	319 908	-	2 439 468	0,3
Couronne norvégienne	32 943	-	714 702	0,1
Peso chilien	-	-	797 321	0,1
Dollar néo-zélandais	(9 442)	-	-	-
Total	**434 742 633**	**61,4**	**466 561 664**	**59,7**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 21 737 132 $ (23 328 083 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	9 466 920	49 389 821	218 992 634	277 849 375
31 décembre 2021	29 963 331	22 701 106	261 783 802	314 448 239

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 35 707 879 $ (40 343 638 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 21 547 675 $ (23 476 199 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	3,6
Certificats de dépôt à terme	0,4	0,2
Obligations		
Obligations fédérales	17,1	16,5
Obligations provinciales	0,1	0,4
Obligations de sociétés	12,9	13,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	7,8	5,8
Actions		
Énergie	3,0	1,7
Matériaux	3,1	2,9
Industrie	8,9	9,2
Consommation discrétionnaire	2,6	3,2
Consommation de base	7,1	8,1
Soins de santé	9,9	9,1
Services financiers	13,5	12,6
Immobilier	0,5	0,2
Technologies de l'information	6,6	8,1
Services de communication	3,6	3,3
Services publics	1,8	1,7
Actifs (passifs) dérivés	(0,8)	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,9	(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 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	268 983 067	161 970 424	-	430 953 491
Obligations	-	213 227 609	-	213 227 609
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	52 762 255	2 620 564	55 382 819
Placements à court terme	-	9 238 947	-	9 238 947
Contrats de change à terme	-	3 500 784	-	3 500 784
Options	-	168 256	-	168 256
Contrats à terme standardisés	1 453 746	-	-	1 453 746
Passifs financiers				
Swaps sur défaillance	-	7 590	-	7 590
Contrats à terme standardisés	939 052	-	-	939 052
Contrats de change à terme	-	9 536 277	-	9 536 277

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	282 844 455	186 679 517	-	469 523 972
Obligations	-	239 137 818	-	239 137 818
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	42 496 792	3 022 323	45 519 115
Placements à court terme	-	29 791 306	-	29 791 306
Contrats de change à terme	-	2 475 054	-	2 475 054
Options	-	611 328	-	611 328
Swaps sur défaillance	-	94 851	-	94 851
Contrats à terme standardisés	475 729	-	-	475 729
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	1 283 738	-	1 283 738
Contrats à terme standardisés	1 011 307	-	-	1 011 307

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021 sont présentés ci-après. Les transferts de 2022 et de 2021 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Actions	478 309	-	7 465 017	1 240 843

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Solde d'ouverture	3 022 323	-
Achats et ventes nets	262 505	2 206 055
Transferts nets	(739 305)	776 115
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	75 041	40 153
Solde de clôture	**2 620 564**	**3 022 323**

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

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 160 207 $ (212 726 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	3 500 784	(3 162 926)	-	337 858
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	**3 500 784**	**(3 162 926)**	**-**	**337 858**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(9 536 277)	3 162 926	-	(6 373 351)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(7 590)	-	-	(7 590)
Total	**(9 543 867)**	**3 162 926**	**-**	**(6 380 941)**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	2 475 054	(431 672)	-	2 043 382
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	94 851	-	-	94 851
Total	**2 569 905**	**(431 672)**	**-**	**2 138 233**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(1 283 738)	431 672	-	(852 066)
Total	**(1 283 738)**	**431 672**	**-**	**(852 066)**

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**460 587 511**	451 824 027
Placements à court terme	**4 076 999**	5 698 464
Trésorerie	**128 268**	397 197
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**941 999**	-
Intérêts courus	**8 514**	826
Dividendes à recevoir	**457 269**	381 114
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**203 200**	144 680
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	466 403 760	458 446 308
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**15 238**	19 371
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**907 350**	144 338
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**952 363**	-
Frais de gestion à payer	**106 510**	139 432
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 981 461**	303 141
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**464 422 299**	458 143 167
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**163 059 650**	174 359 478
Série T5	**1 336 978**	1 509 233
Série T8	**2 030 051**	2 794 984
Série F	**124 290 173**	115 354 934
Série F5	**184 976**	156 055
Série F8	**3 819 195**	3 927 393
Série I	**159 373 160**	144 666 266
Série O	**10 328 116**	15 374 824

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**28,62**	31,14
Série T5	**25,09**	28,76
Série T8	**18,02**	21,33
Série F	**30,84**	33,44
Série F5	**15,89**	17,99
Série F8	**13,73**	16,06
Série I	**32,68**	35,37
Série O	**19,00**	20,56

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**10 646 533**	8 783 442
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**121 863**	23 672
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(151)**	(412)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**23 275 200**	23 955 975
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(46 137 422)**	40 822 407
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(12 093 977)**	73 585 084
Profit (perte) de change net(te)	**(157 773)**	(186 710)
Autres produits	**-**	878
Total des produits (de la perte)	**(12 251 750)**	73 399 252
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**4 730 733**	4 744 148
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**654 264**	631 009
Frais du comité d'examen indépendant	**1 865**	1 528
Retenues d'impôt	**1 207 563**	1 249 015
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**76 819**	121 188
Total des charges d'exploitation	**6 671 244**	6 746 888
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(18 922 994)**	66 652 364
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(18 922 994)**	66 652 364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(9 163 577)**	24 693 446
Série T5	**(83 896)**	199 716
Série T8	**(166 464)**	423 623
Série F	**(4 113 997)**	15 861 935
Série F5	**(7 026)**	23 907
Série F8	**(156 327)**	590 843
Série I	**(4 562 818)**	22 387 739
Série O	**(668 889)**	2 471 155

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**5 560 009**	5 545 542
Série T5	**52 901**	48 249
Série T8	**121 799**	134 232
Série F	**3 699 944**	3 091 665
Série F5	**10 062**	8 519
Série F8	**261 196**	233 270
Série I	**4 437 067**	3 844 537
Série O	**605 341**	735 586
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(1,65)**	4,45
Série T5	**(1,59)**	4,14
Série T8	**(1,37)**	3,16
Série F	**(1,11)**	5,13
Série F5	**(0,70)**	2,81
Série F8	**(0,60)**	2,53
Série I	**(1,03)**	5,82
Série O	**(1,10)**	3,36

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	174 359 478 $	153 274 801	1 509 233	1 066 895	2 794 984	2 820 736	115 354 934	81 114 104
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(9 163 577) $	24 693 446	(83 896)	199 716	(166 464)	423 623	(4 113 997)	15 861 935
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	35 162 116 $	45 168 739	297 662	450 835	484 276	766 381	38 422 411	37 450 236
Rachat de titres rachetables	(37 205 850) $	(48 707 097)	(312 647)	(147 505)	(884 288)	(1 014 351)	(24 346 648)	(18 407 256)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 877 771 $	3 472 394	38 039	27 983	54 670	53 242	3 804 729	2 145 683
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	2 834 037 $	(65 964)	23 054	331 313	(345 342)	(194 728)	17 880 492	21 188 663
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(4 969 297) $	(3 535 192)	(41 654)	(30 402)	(63 451)	(57 200)	(3 816 406)	(2 331 892)
Du revenu de placement net	(991) $	(7 613)	(4 319)	(580)	(11 743)	(1 965)	(1 014 850)	(477 876)
Remboursement de capital	- $	-	(65 440)	(57 709)	(177 933)	(195 482)	-	-
	(4 970 288) $	(3 542 805)	(111 413)	(88 691)	(253 127)	(254 647)	(4 831 256)	(2 809 768)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(11 299 828) $	21 084 677	(172 255)	442 338	(764 933)	(25 752)	8 935 239	34 240 830
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	163 059 650 $	174 359 478	1 336 978	1 509 233	2 030 051	2 794 984	124 290 173	115 354 934
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	5 598 821	5 606 292	52 472	40 433	131 009	140 291	3 449 300	2 783 858
Titres émis	1 229 266	1 534 516	11 498	16 312	26 580	36 817	1 238 687	1 181 464
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	171 148	112 821	1 505	1 000	2 973	2 557	123 926	64 949
Titres rachetés	(1 300 993)	(1 654 808)	(12 195)	(5 273)	(47 888)	(48 656)	(781 367)	(580 971)
Solde à la fin de la période	5 698 242	5 598 821	53 280	52 472	112 674	131 009	4 030 546	3 449 300

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	156 055 $	138 015	3 927 393	3 164 368	144 666 266	113 146 959	15 374 824	13 122 852
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(7 026) $	23 907	(156 327)	590 843	(4 562 818)	22 387 739	(668 889)	2 471 155
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	62 123 $	83 514	727 862	1 169 237	36 386 667	24 663 615	1 881 102	1 709 550
Rachat de titres rachetables	(21 048) $	(83 514)	(265 990)	(662 461)	(17 116 955)	(15 532 045)	(6 258 971)	(1 929 062)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 883 $	3 693	13 849	2 922	7 656 563	4 429 144	484 854	462 657
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	49 958 $	3 693	475 721	509 698	26 926 275	13 560 714	(3 893 015)	243 145
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(5 709) $	(3 194)	(120 060)	(81 105)	(4 896 791)	(2 931 413)	(318 518)	(313 122)
Du revenu de placement net	(514) $	(63)	(19 040)	(2 552)	(2 759 772)	(1 497 733)	(166 286)	(149 206)
Remboursement de capital	(7 788) $	(6 303)	(288 492)	(253 859)	-	-	-	-
	(14 011) $	(9 560)	(427 592)	(337 516)	(7 656 563)	(4 429 146)	(484 804)	(462 328)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	28 921 $	18 040	(108 198)	763 025	14 706 894	31 519 307	(5 046 708)	2 251 972
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	184 976 $	156 055	3 819 195	3 927 393	159 373 160	144 666 266	10 328 116	15 374 824
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	8 673	8 461	244 548	211 622	4 089 555	3 689 950	747 683	735 909
Titres émis	3 755	4 620	51 655	73 903	1 075 087	732 397	99 905	89 588
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	559	212	1 005	185	235 382	126 766	25 636	22 781
Titres rachetés	(1 342)	(4 620)	(19 111)	(41 162)	(523 394)	(459 558)	(329 680)	(100 595)
Solde à la fin de la période	11 645	8 673	278 097	244 548	4 876 630	4 089 555	543 544	747 683

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	458 143 167 $	367 848 730
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(18 922 994) $	66 652 364
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	113 424 219 $	111 462 107
Rachat de titres rachetables	(86 412 397) $	(86 483 291)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	16 939 358 $	10 597 718
Distributions capitalisées	- $	-
	43 951 180 $	35 576 534
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(14 231 886) $	(9 283 520)
Du revenu de placement net	(3 977 515) $	(2 137 588)
Remboursement de capital	(539 653) $	(513 353)
	(18 749 054) $	(11 934 461)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	6 279 132 $	90 294 437
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	464 422 299 $	458 143 167
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	14 322 061	13 216 816
Titres émis	3 736 433	3 669 617
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	562 134	331 271
Titres rachetés	(3 015 970)	(2 895 643)
Solde à la fin de la période	15 604 658	14 322 061

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)	**(18 922 994)**	66 652 364
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(23 275 200)**	(23 955 975)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**46 137 422**	(40 822 407)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(112 346 614)**	(100 925 576)
Produit de la vente de placements	**80 654 453**	75 803 469
Achats de placements à court terme	**(316 263 638)**	(59 043 391)
Produit de la vente de placements à court terme	**317 885 103**	57 143 749
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(83 843)**	358 138
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(32 922)**	23 459
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**72 686**	124 866
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(26 175 547)**	(24 641 304)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 809 696)**	(1 336 743)
Produit de l'émission de titres rachetables	**113 365 699**	112 023 441
Rachat de titres rachetables	**(85 649 385)**	(86 487 213)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**25 906 618**	24 199 485
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(268 929)**	(441 819)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**397 197**	839 016
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**128 268**	397 197
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**9 362 815**	7 892 978
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**114 175**	23 259
Intérêts versés	**(151)**	(412)

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,038 %	2 févr. 2023	4 100 000	4 076 999	4 076 999	
				4 076 999	**4 076 999**	**0,9**
Total des placements à court terme				**4 076 999**	**4 076 999**	**0,9**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	58 018	4 255 281	9 276 214	
ENI SpA	249 010	4 480 122	4 783 315	
Hess Corp.	33 478	3 310 339	6 433 140	
Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ	80 304	1 004 664	1 010 832	
Pioneer Natural Resources Co.	3 884	1 163 106	1 201 939	
Suncor Énergie Inc.	76 507	3 170 462	3 285 976	
		17 383 974	**25 991 416**	**5,6**
Matériaux				
Akzo Nobel NV	27 000	3 462 022	2 447 551	
Axalta Coating Systems Ltd.	63 078	2 399 253	2 176 872	
Glencore PLC	327 430	2 216 545	2 943 777	
PPG Industries Inc.	34 790	4 830 519	5 927 259	
Rio Tinto PLC	16 152	1 334 013	1 532 672	
Vulcan Materials Co.	13 123	2 176 536	3 113 652	
		16 418 888	**18 141 783**	**3,9**
Industrie				
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	43 050	3 099 955	4 345 898	
Eaton Corp., PLC	26 634	3 177 080	5 664 006	
Equifax Inc.	9 020	1 820 134	2 375 415	
Experian PLC	68 660	2 220 093	3 135 064	
Hitachi Ltd.	68 500	4 780 860	4 645 135	
Honeywell International Inc.	14 636	2 295 008	4 249 820	
Ingersoll-Rand Inc.	84 341	4 455 565	5 971 054	
Johnson Controls International PLC	77 134	4 463 291	6 688 855	
Kubota Corp.	155 600	3 161 870	2 864 873	
L3Harris Technologies Inc.	12 174	2 877 183	3 434 479	
Legrand SA	24 764	2 031 177	2 682 410	
Masco Corp.	82 909	5 495 692	5 242 826	
Northrop Grumman Corp.	4 009	1 581 271	2 963 769	
Regal Rexnord Corp	26 979	5 051 346	4 385 920	
RELX PLC	62 486	1 683 082	2 338 343	
Schneider Electric SE	42 314	4 965 013	8 027 628	
Secom Co., Ltd.	37 400	3 739 149	2 875 983	
Stanley Black & Decker Inc.	26 732	5 032 116	2 720 903	
Techtronic Industries Co., Ltd.	61 500	895 138	925 592	
Union Pacific Corp.	14 731	2 913 633	4 133 095	
Wolters Kluwer NV	33 000	3 449 939	4 664 672	
		69 188 595	**84 335 740**	**18,2**
Consommation discrétionnaire				
Aptiv PLC	31 300	3 815 898	3 949 662	
Compagnie financière Richemont SA	30 314	3 042 622	5 322 479	
Lear Corp.	20 031	3 849 440	3 366 048	
LKQ Corp.	74 874	4 247 860	5 418 506	
Yum China Holdings Inc.	44 270	3 004 170	3 278 126	
		17 959 990	**21 334 821**	**4,6**
Consommation de base				
Danone SA	58 840	5 355 121	4 189 473	
Diageo PLC	62 503	3 300 300	3 688 458	

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Heineken NV	25 726	2 799 001	3 273 531	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	66 376	8 174 385	6 215 171	
Nestlé SA	28 325	2 874 575	4 430 494	
Pernod Ricard SA	11 504	1 919 669	3 057 259	
Philip Morris International Inc.	39 768	4 748 640	5 453 598	
Reckitt Benckiser Group PLC	47 624	5 060 911	4 450 517	
Tesco PLC	1 138 744	5 337 147	4 137 258	
		39 569 749	**38 895 759**	**8,4**
Soins de santé				
Bayer AG	59 530	6 026 913	4 139 232	
Becton Dickinson and Co.	13 512	4 213 641	4 655 775	
Boston Scientific Corp.	79 850	3 725 728	5 006 110	
CIGNA Corp.	20 761	4 669 806	9 320 691	
Danaher Corp.	5 809	772 195	2 089 109	
Icon PLC	9 238	2 437 823	2 431 448	
Johnson & Johnson	46 263	6 882 570	11 073 207	
Medtronic PLC	49 014	5 081 824	5 161 536	
Merck & Co Inc.	27 724	2 600 591	4 167 822	
Pfizer Inc.	43 175	2 716 857	2 997 557	
Roche Holding AG	21 026	7 736 608	8 947 043	
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 647	731 321	1 975 091	
		47 595 877	**61 964 621**	**13,3**
Services financiers				
ABN AMRO Bank NV, CIAE	111 171	1 641 149	2 079 729	
Aon PLC	28 639	5 102 761	11 646 829	
Bank of America Corp.	161 603	6 148 129	7 252 133	
BNP Paribas SA	88 199	6 790 581	6 784 281	
Cboe Global Markets Inc.	23 066	2 852 674	3 921 373	
Chubb Ltd.	26 097	4 546 577	7 800 493	
JPMorgan Chase & Co.	57 649	6 237 227	10 474 819	
Julius Baer Group Ltd.	34 373	2 146 488	2 709 029	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	620 300	4 258 451	5 612 349	
NASDAQ, Inc.	49 374	2 788 269	4 104 298	
NatWest Group PLC	1 507 370	5 151 707	6 481 185	
Northern Trust Corp.	27 420	3 413 435	3 287 666	
The Charles Schwab Corp.	88 218	5 669 244	9 952 212	
The Goldman Sachs Group Inc.	19 512	5 971 415	9 078 263	
The Travelers Companies Inc.	9 645	1 467 015	2 450 227	
Truist Financial Corp.	100 977	6 813 350	5 887 349	
UBS Group AG	409 784	8 646 980	10 313 613	
Willis Towers Watson PLC	18 856	5 151 773	6 248 798	
		84 797 225	**116 084 646**	**25,0**
Services publics				
Duke Energy Corp.	19 137	2 093 333	2 670 514	
E.ON SE	268 959	3 706 744	3 612 344	
Iberdrola SA	193 342	2 554 421	3 048 992	
PG&E Corp.	43 646	891 619	961 592	
		9 246 117	**10 293 442**	**2,2**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	10 484	1 797 850	3 790 565	
Amadeus IT Group SA	46 497	3 131 013	3 258 631	
Amdocs Ltd.	13 666	1 331 589	1 683 183	
Capgemini SE	6 305	1 538 045	1 423 929	
CGI Inc.	39 993	3 671 535	4 667 583	
Fidelity National Information Services Inc.	27 003	3 568 511	2 482 492	
Fiserv Inc.	27 671	2 765 183	3 789 423	
Fujitsu Ltd.	24 900	4 103 990	4 473 900	
Intel Corp.	68 729	4 690 974	2 461 292	
Kyocera Corp.	67 900	5 009 944	4 542 258	
Microsoft Corp.	17 157	6 085 845	5 575 101	
Nomura Research Institute Ltd.	46 700	1 478 374	1 496 295	

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
NXP Semiconductors NV	22 430	3 926 974	4 802 803	
Samsung Electronics Co., Ltd.	76 510	4 868 250	4 550 319	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	31 461	1 649 673	3 175 386	
Texas Instruments Inc.	9 092	954 338	2 035 392	
		50 572 088	**54 208 552**	**11,7**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	43 415	5 963 725	5 190 176	
Comcast Corp., catégorie A	200 545	9 396 344	9 502 403	
KDDI Corp.	73 300	2 341 286	2 995 927	
Omnicom Group Inc.	33 409	3 236 236	3 692 495	
Québecor inc.	67 742	2 184 079	2 045 808	
T-Mobile US Inc.	31 155	4 872 195	5 909 922	
		27 993 865	**29 336 731**	**6,3**
Total des actions		**380 726 368**	**460 587 511**	**99,2**
Coûts de transaction		**(248 140)**		
Total des placements		**384 555 227**	**464 664 510**	**100,1**
Autres actifs, moins les passifs			**(242 211)**	**(0,1)**
Total de l'actif net			**464 422 299**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	0,9	0,9
AA/Aa	-	0,3
Non noté	1,3	0,9
Total	**2,2**	**2,1**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	287 496 642	61,9	278 108 546	60,7
Euro	66 091 191	14,2	69 385 643	15,1
Franc suisse	31 722 661	6,8	31 911 589	7,0
Yen japonais	29 536 599	6,4	28 341 868	6,2
Livre sterling	26 368 931	5,7	26 893 200	5,9
Won coréen	4 550 319	1,0	4 063 674	0,9
Dollar de Hong Kong	925 592	0,2	-	-
Couronne danoise	4 772	-	3 399 185	0,7
Total	**446 696 707**	**96,2**	**442 103 705**	**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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 22 334 835 $ (22 105 185 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	4 076 999	-	-	4 076 999
31 décembre 2021	5 698 464	-	-	5 698 464

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 3 686 $ (6 360 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 23 029 376 $ (22 591 201 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	1,2
Actions		
Énergie	5,6	2,3
Matériaux	3,9	4,4
Industrie	18,2	20,2
Consommation discrétionnaire	4,6	6,1
Consommation de base	8,4	11,1
Soins de santé	13,3	12,4
Services financiers	25,0	22,9
Services publics	2,2	1,7
Technologies de l'information	11,7	12,6
Services de communication	6,3	5,0
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 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	301 486 800	159 100 711	-	460 587 511
Placements à court terme	-	4 076 999	-	4 076 999

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	287 959 188	163 864 839	-	451 824 027
Placements à court terme	-	5 698 464	-	5 698 464

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 76 819 $ (121 188 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à néant $ (9 956 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**820 572 280**	910 395 017
Placements à court terme	**4 584 222**	20 991 838
Trésorerie	**1 090 667**	2 337 582
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**6 897**	3 331
Dividendes à recevoir	**921 709**	746 088
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**809 490**	845 488
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	827 985 265	935 319 344
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**13 587**	19 175
Impôt étranger à payer	**373 581**	-
Rachats à payer	**766 523**	166 078
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	19 672
Frais de gestion à payer	**33 511**	48 589
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 187 202**	253 514
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**826 798 063**	935 065 830
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**49 633 006**	56 707 615
Série T5	**134 888**	280 045
Série T8	**20 061**	162 798
Série D	**2 841 984**	3 820 028
Série F	**57 257 084**	68 138 132
Série F5	**-**	-
Série F8	**108 215**	28 210
Série I	**714 039 827**	803 234 403
Série O	**2 762 998**	2 694 599

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**16,68**	19,42
Série T5	**16,02**	19,68
Série T8	**11,70**	14,90
Série D	**17,59**	20,36
Série F	**18,03**	20,89
Série F5	**-**	-
Série F8	**12,46**	15,67
Série I	**19,22**	22,28
Série O	**13,99**	16,22

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**16 635 885**	13 389 277
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**241 168**	25 925
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(494)**	(4 064)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**23 302 815**	43 399 008
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(129 034 911)**	24 089 656
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(88 855 537)**	80 899 802
Profit (perte) de change net(te)	**(216 887)**	(712 607)
Autres produits	**-**	4 537
Total des produits (de la perte)	**(89 072 424)**	80 191 732
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 559 822**	1 544 753
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**617 190**	654 434
Frais du comité d'examen indépendant	**3 531**	3 131
Retenues d'impôt	**2 459 969**	2 856 195
Impôt étranger	**572 017**	-
Coûts de transaction (note 2)	**349 725**	470 819
Total des charges d'exploitation	**5 562 254**	5 529 332
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(94 634 678)**	74 662 400
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(94 634 678)**	74 662 400
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(6 627 722)**	3 246 790
Série T5	**(43 562)**	9 472
Série T8	**(14 422)**	11 685
Série D	**(416 293)**	279 853
Série F	**(7 641 413)**	3 845 744
Série F5	**-**	982
Série F8	**(4 741)**	1 439
Série I	**(79 663 235)**	67 056 294
Série O	**(223 290)**	210 141

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 925 496**	2 482 765
Série T5	**12 435**	6 897
Série T8	**3 518**	10 733
Série D	**165 604**	186 006
Série F	**3 334 813**	2 934 639
Série F5	**-**	876
Série F8	**8 015**	972
Série I	**36 868 474**	33 663 361
Série O	**167 384**	143 534
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(2,27)**	1,31
Série T5	**(3,50)**	1,37
Série T8	**(4,10)**	1,09
Série D	**(2,51)**	1,50
Série F	**(2,29)**	1,31
Série F5	**-**	1,12
Série F8	**(0,59)**	1,48
Série I	**(2,16)**	1,99
Série O	**(1,33)**	1,46

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	56 707 615 $	36 309 944	280 045	111 124	162 798	107 978	3 820 028	3 696 267
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(6 627 722)$	3 246 790	(43 562)	9 472	(14 422)	11 685	(416 293)	279 853
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	11 717 168 $	29 550 815	37 862	179 275	5 000	126 379	39 255	107 028
Rachat de titres rachetables	(12 150 911)$	(12 389 333)	(130 007)	(13 211)	(130 411)	(77 887)	(600 734)	(262 952)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 450 860 $	1 205 579	5 755	5 421	1 056	10 326	85 106	82 057
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 017 117 $	18 367 061	(86 390)	171 485	(124 355)	58 818	(476 373)	(73 867)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 461 683)$	(1 213 603)	(4 077)	(6 025)	(610)	(3 530)	(83 830)	(82 225)
Du revenu de placement net	(2 321)$	(2 577)	(447)	-	(135)	-	(1 548)	-
Remboursement de capital	- $	-	(10 681)	(6 011)	(3 215)	(12 153)	-	-
	(1 464 004)$	(1 216 180)	(15 205)	(12 036)	(3 960)	(15 683)	(85 378)	(82 225)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(7 074 609)$	20 397 671	(145 157)	168 921	(142 737)	54 820	(978 044)	123 761
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	49 633 006 $	56 707 615	134 888	280 045	20 061	162 798	2 841 984	3 820 028
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 920 050	1 959 142	14 227	5 658	10 928	7 052	187 637	191 434
Titres émis	684 177	1 541 710	2 047	8 962	358	8 354	2 247	5 201
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	86 180	62 447	342	277	77	687	4 796	4 055
Titres rachetés	(715 170)	(643 249)	(8 197)	(670)	(9 648)	(5 165)	(33 079)	(13 053)
Solde à la fin de la période	2 975 237	2 920 050	8 419	14 227	1 715	10 928	161 601	187 637

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	68 138 132 $	24 717 968	-	13 713	28 210	13 701	803 234 403	704 048 426
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(7 641 413)$	3 845 744	-	982	(4 741)	1 439	(79 663 235)	67 056 294
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	27 938 108 $	64 446 737	-	-	163 136	13 429	138 616 099	132 600 870
Rachat de titres rachetables	(30 698 710)$	(24 541 054)	-	(14 325)	(75 157)	-	(148 147 441)	(100 471 182)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 701 583 $	1 307 115	-	-	9 723	1 391	32 980 856	25 539 036
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 059 019)$	41 212 798	-	(14 325)	97 702	14 820	23 449 514	57 668 724
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 771 892)$	(1 459 184)	-	-	(3 174)	(574)	(21 049 391)	(17 223 717)
Du revenu de placement net	(408 724)$	(172 666)	-	-	(393)	-	(11 931 464)	(8 315 324)
Remboursement de capital	- $	(6 528)	-	(370)	(9 389)	(1 176)	-	-
	(2 180 616)$	(1 638 378)	-	(370)	(12 956)	(1 750)	(32 980 855)	(25 539 041)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(10 881 048)$	43 420 164	-	(13 713)	80 005	14 509	(89 194 576)	99 185 977
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	57 257 084 $	68 138 132	-	-	108 215	28 210	714 039 827	803 234 403
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	3 262 050	1 251 246	-	865	1 801	862	36 059 306	33 479 707
Titres émis	1 536 305	3 147 466	-	-	12 349	850	7 100 976	6 039 515
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	93 562	62 977	-	-	771	89	1 701 544	1 154 036
Titres rachetés	(1 715 659)	(1 199 639)	-	(865)	(6 236)	-	(7 706 675)	(4 613 952)
Solde à la fin de la période	3 176 258	3 262 050	-	-	8 685	1 801	37 155 151	36 059 306

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 694 599 $	1 913 132	935 065 830	770 932 253
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(223 290) $	210 141	(94 634 678)	74 662 400
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	891 241 $	917 990	179 407 869	227 942 523
Rachat de titres rachetables	(599 552) $	(346 664)	(192 532 923)	(138 116 608)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	125 826 $	82 455	36 360 765	28 233 380
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	417 515 $	653 781	23 235 711	118 059 295
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(81 813) $	(57 169)	(24 456 470)	(20 046 027)
Du revenu de placement net	(44 013) $	(25 286)	(12 389 045)	(8 515 853)
Remboursement de capital	- $	-	(23 285)	(26 238)
	(125 826) $	(82 455)	(36 868 800)	(28 588 118)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	68 399 $	781 467	(108 267 767)	164 133 577
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 762 998 $	2 694 599	826 798 063	935 065 830
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	166 080	124 874	42 622 079	37 020 840
Titres émis	63 126	58 047	9 401 585	10 810 105
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 914	5 115	1 896 186	1 289 683
Titres rachetés	(40 683)	(21 956)	(10 235 347)	(6 498 549)
Solde à la fin de la période	197 437	166 080	43 684 503	42 622 079

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

Fonds 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)	**(94 634 678)**	74 662 400
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(23 302 815)**	(43 399 008)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**129 034 911**	(24 089 656)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(210 856 172)**	(273 752 168)
Produit de la vente de placements	**194 577 416**	185 237 327
Achats de placements à court terme	**(510 129 852)**	(301 363 539)
Produit de la vente de placements à court terme	**526 537 468**	286 370 272
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(179 187)**	1 382 322
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(15 078)**	22 114
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**717 718**	475 808
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**11 749 731**	(94 454 128)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(508 035)**	(354 738)
Produit de l'émission de titres rachetables	**179 443 867**	227 837 989
Rachat de titres rachetables	**(191 932 478)**	(138 219 031)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(12 996 646)**	89 264 220
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 246 915)**	(5 189 908)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 337 582**	7 527 490
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 090 667**	2 337 582
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**14 000 295**	11 918 004
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**237 602**	23 325
Intérêts versés	**(494)**	(4 064)

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,188 %	19 janv. 2023	4 600 000	4 584 222	4 584 222	
				4 584 222	**4 584 222**	**0,6**
Total des placements à court terme				**4 584 222**	**4 584 222**	**0,6**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Reliance Industries Ltd.	154 053	5 373 120	6 408 306	
		5 373 120	**6 408 306**	**0,8**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	159 548	10 069 476	11 225 797	
Air Liquide SA	79 082	12 184 605	15 163 427	
Akzo Nobel NV	68 080	7 894 389	6 171 455	
Franco-Nevada Corp.	61 672	11 322 025	11 382 801	
Linde PLC	58 488	14 682 855	25 755 005	
Nitto Denko Corp.	79 800	7 001 160	6 194 192	
Showa Denko KK	197 100	4 615 182	4 039 747	
Sika AG	21 244	5 013 519	6 915 783	
Symrise AG	56 477	6 980 604	8 286 107	
UPL Ltd.	554 100	5 769 352	6 484 313	
		85 533 167	**101 618 627**	**12,3**
Industrie				
Assa Abloy AB	415 580	13 708 992	12 129 580	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	78 360	12 716 623	12 622 030	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	99 383	10 187 196	10 032 714	
Experian PLC	283 613	11 002 758	12 949 970	
GEA Group AG	182 729	8 943 796	10 038 860	
Hitachi Ltd.	414 200	21 732 414	28 087 807	
Kingspan Group PLC	32 359	2 545 743	2 366 867	
Prysmian SpA	217 605	7 314 918	10 922 479	
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	130 447	11 886 661	10 202 260	
Rolls-Royce Holdings PLC	4 193 634	12 085 216	6 315 140	
Schneider Electric SE	132 599	18 387 379	25 156 104	
		130 511 696	**140 823 811**	**17,1**
Consommation discrétionnaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	581 900	21 698 028	8 652 147	
Aristocrat Leisure Ltd.	164 482	5 176 702	4 574 124	
Burberry Group PLC	227 693	7 580 014	7 463 149	
Flutter Entertainment PLC	71 240	11 977 483	13 002 803	
Just Eat Takeaway.com NV	36 400	4 024 701	1 046 633	
Kering SA	12 317	8 140 401	8 468 180	
Koito Manufacturing Co., Ltd.	158 100	4 003 989	3 176 547	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	30 460	16 294 417	29 943 815	
Prosus NV	45 007	6 183 893	4 197 893	
The Lottery Corp Ltd.	416 055	1 659 124	1 711 503	
Yum China Holdings Inc., HKD	29 550	2 269 470	2 235 917	
Yum China Holdings Inc., USD	69 125	5 016 081	5 118 601	
		94 024 303	**89 591 312**	**10,8**
Consommation de base				
Amorepacific Corp.	54 047	9 173 177	8 014 791	
Diageo PLC	346 928	16 866 466	20 473 085	
ITC Ltd.	1 006 525	4 441 067	5 458 952	
Kao Corp.	86 600	7 820 527	4 633 537	
KOSÉ Corp.	24 800	4 203 407	3 631 563	
Nestlé SA	245 815	31 647 338	38 449 493	

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Ocado Group PLC	86 577	2 561 070	866 427	
Pernod Ricard SA	63 573	13 851 451	16 894 915	
Reckitt Benckiser Group PLC	203 874	22 355 613	19 052 257	
Sugi Holdings Co., Ltd.	58 800	5 271 682	3 524 393	
		118 191 798	**120 999 413**	**14,6**
Soins de santé				
Alcon Inc.	27 559	2 072 093	2 560 781	
Bayer AG	153 489	16 171 155	10 672 377	
EssilorLuxottica SA	94 364	17 948 813	23 065 002	
Hypera SA	281 275	2 203 869	3 267 985	
Merck KGaA	17 660	4 062 750	4 603 019	
Novartis AG	216 166	24 281 161	26 490 401	
QIAGEN NV	184 222	9 924 011	12 510 768	
Roche Holding AG	83 086	32 301 796	35 354 990	
Sonova Holding AG	19 073	6 478 526	6 134 020	
Terumo Corp.	178 400	6 927 543	6 816 416	
		122 371 717	**131 475 759**	**15,9**
Services financiers				
AEON Financial Service Co., Ltd.	234 700	4 920 919	3 343 571	
AIA Group Ltd.	1 728 600	20 497 626	25 867 269	
Credicorp Ltd.	36 340	7 027 338	6 679 789	
DBS Group Holdings Ltd.	377 500	8 989 100	12 929 375	
Deutsche Börse AG	42 449	9 200 023	9 874 264	
Element Fleet Management Corp.	570 655	8 589 099	10 528 585	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	593 302	4 448 439	5 771 648	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	156 520	11 115 204	14 508 263	
London Stock Exchange Group PLC	33 185	4 603 082	3 844 067	
Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	497 500	4 484 815	4 428 893	
		83 875 645	**97 775 724**	**11,8**
Technologies de l'information				
Amadeus IT Group SA	132 380	10 615 962	9 277 534	
ASML Holding NV	10 252	8 490 658	7 551 528	
Aveva Group PLC	40 220	1 562 327	2 098 848	
Capgemini SE	34 936	7 154 560	7 889 991	
Dassault Systèmes SE	85 362	3 796 111	4 146 762	
Delta Electronics Inc.	909 000	7 778 630	11 417 451	
Nice Ltd., CAAÉ	11 620	2 221 687	3 027 690	
Oracle Corp., Japon	45 100	5 087 637	3 952 145	
SAP SE	197 041	29 544 900	27 481 255	
SK Hynix Inc.	27 630	2 426 485	2 233 673	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	225 103	17 184 815	22 719 839	
Wisetech Global Ltd.	40 232	980 302	1 867 388	
		96 844 074	**103 664 104**	**12,5**
Services de communication				
Kingsoft Corp., Ltd.	578 600	4 433 024	2 598 317	
Naver Corp.	24 712	5 584 755	4 762 092	
Tencent Holdings Ltd.	169 700	12 374 808	9 750 009	
Z Holdings Corp.	1 356 100	9 373 158	4 564 564	
		31 765 745	**21 674 982**	**2,6**
Services publics				
China Resources Gas Group Ltd.	1 293 800	7 524 214	6 540 242	
		7 524 214	**6 540 242**	**0,8**
Total des actions		**776 015 479**	**820 572 280**	**99,2**
Coûts de transaction		**(1 143 146)**		
Total des placements		**779 456 555**	**825 156 502**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**1 641 561**	**0,2**
Total de l'actif net			**826 798 063**	**100,0**

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	281 749 302	34,1	309 874 809	33,1
Franc suisse	115 905 468	14,0	132 769 306	14,2
Livre sterling	86 127 466	10,4	101 568 224	10,9
Yen japonais	72 147 404	8,7	80 762 054	8,6
Dollar américain	65 529 719	7,9	96 682 543	10,3
Dollar de Hong Kong	60 072 795	7,3	63 992 904	6,8
Roupie indienne	18 359 274	2,2	22 573 342	2,4
Won coréen	15 010 556	1,8	16 445 220	1,8
Dollar de Singapour	12 929 375	1,6	13 179 877	1,4
Couronne suédoise	12 166 808	1,5	17 389 793	1,9
Nouveau dollar de Taïwan	11 417 451	1,4	13 184 964	1,4
Dollar australien	8 153 014	1,0	-	-
Peso mexicain	5 771 648	0,7	8 537 726	0,9
Réal brésilien	3 425 773	0,4	1 933 924	0,2
Couronne danoise	50 779	-	18 396 468	2,0
Total	**768 816 832**	**93,0**	**897 291 154**	**95,9**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 38 440 842 $ (44 864 558 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	4 584 222	-	-	4 584 222
31 décembre 2021	20 991 838	-	-	20 991 838

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 386 $ (30 695 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 41 028 614 $ (45 519 751 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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 ($)**	**Total ($)**
Actions	123 820 016	696 752 264	-	820 572 280
Placements à court terme	-	4 584 222	-	4 584 222

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	112 814 971	797 580 046	-	910 395 017
Placements à court terme	-	20 991 838	-	20 991 838

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 349 725 $ (470 819 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F8	1 073	13 375

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F8	951	14 894

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	-	-	-
Série F8	38	-	1 528

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	23	14 703	347
Série F8	44	-	1 341

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1er nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds valeur international MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**2 227 466 830**	2 967 374 730
Placements à court terme	**44 805 425**	64 779 636
Trésorerie	**1 964 500**	723 248
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 860 039**	238 145
Intérêts courus	**110 377**	9 696
Dividendes à recevoir	**2 241 594**	3 079 419
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 544 972**	2 823 623
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	2 279 993 737	3 039 028 497
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**65 405**	116 175
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**1 423 500**	1 164 380
Distributions à payer	**-**	273
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**3 505 828**	-
Frais de gestion à payer	**451 814**	809 090
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**5 446 547**	2 089 918
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 274 547 190**	3 036 938 579
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**509 714 530**	712 396 696
Série T5	**6 484 858**	9 724 029
Série T8	**1 935 065**	3 445 556
Série F	**870 522 238**	1 327 081 596
Série F5	**2 342 256**	6 803 198
Série F8	**3 270 361**	4 404 026
Série I	**863 834 305**	951 573 274
Série O	**16 443 577**	21 510 204

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**22,33**	28,79
Série T5	**19,85**	27,17
Série T8	**14,22**	20,20
Série F	**24,36**	31,09
Série F5	**13,57**	18,33
Série F8	**11,65**	16,35
Série I	**26,55**	33,83
Série O	**16,31**	20,78

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**45 322 924**	40 765 547
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**878 541**	123 632
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 881)**	(2 124)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**49 022 529**	64 938 354
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	3 924 389
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(677 891 211)**	161 865 362
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	1 500 991
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(582 669 098)**	273 116 151
Profit (perte) de change net(te)	**(1 191 192)**	(976 039)
Autres produits	**-**	14 199
Total des produits (de la perte)	**(583 860 290)**	272 154 311
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**23 003 346**	26 845 335
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**3 284 938**	3 792 227
Frais du comité d'examen indépendant	**10 376**	10 071
Retenues d'impôt	**6 944 990**	8 725 399
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**1 549 514**	896 634
Total des charges d'exploitation	**34 793 164**	40 269 666
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(618 653 454)**	231 884 645
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(618 653 454)**	231 884 645
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	**(147 882 927)**	48 658 108
Série T5	**(1 993 949)**	639 565
Série T8	**(696 174)**	224 795
Série F	**(275 612 079)**	102 269 865
Série F5	**(1 509 299)**	212 011
Série F8	**(927 077)**	339 331
Série I	**(185 975 665)**	77 590 293
Série O	**(4 056 284)**	1 950 677

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**23 710 961**	23 951 042
Série T5	**342 842**	334 434
Série T8	**145 428**	165 373
Série F	**40 967 391**	39 857 172
Série F5	**310 783**	468 276
Série F8	**294 388**	205 719
Série I	**30 806 925**	27 294 244
Série O	**1 003 615**	1 047 190
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(6,24)**	2,03
Série T5	**(5,82)**	1,91
Série T8	**(4,79)**	1,36
Série F	**(6,73)**	2,57
Série F5	**(4,86)**	0,45
Série F8	**(3,15)**	1,65
Série I	**(6,04)**	2,84
Série O	**(4,04)**	1,86

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	712 396 696 $	577 691 367	9 724 029	8 624 893	3 445 556	3 164 450	1 327 081 596	1 004 298 910
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(147 882 927) $	48 658 108	(1 993 949)	639 565	(696 174)	224 795	(275 612 079)	102 269 865
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	113 663 566 $	263 375 043	2 318 816	4 394 561	379 457	839 534	311 898 911	514 873 153
Rachat de titres rachetables	(168 135 113) $	(177 329 520)	(3 103 349)	(3 586 863)	(1 098 156)	(656 729)	(490 041 629)	(294 373 923)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	11 028 763 $	16 188	113 182	99 359	159 860	145 565	18 753 914	170 315
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(43 442 784) $	86 061 711	(671 351)	907 057	(558 839)	328 370	(159 388 804)	220 669 545
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(11 354 900) $	-	(147 093)	-	(43 486)	-	(20 017 338)	-
Du revenu de placement net	(1 555) $	(14 490)	(10 568)	(3 468)	-	(2 109)	(1 541 137)	(156 724)
Remboursement de capital	- $	-	(416 210)	(444 018)	(211 992)	(269 950)	-	-
	(11 356 455) $	(14 490)	(573 871)	(447 486)	(255 478)	(272 059)	(21 558 475)	(156 724)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(202 682 166) $	134 705 329	(3 239 171)	1 099 136	(1 510 491)	281 106	(456 559 358)	322 782 686
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	509 714 530 $	712 396 696	6 484 858	9 724 029	1 935 065	3 445 556	870 522 238	1 327 081 596
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	24 743 170	21 509 808	357 941	323 403	170 535	154 524	42 685 041	35 035 507
Titres émis	4 776 667	9 742 983	108 536	166 771	22 711	41 799	12 163 581	17 673 295
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	490 744	595	5 445	3 799	10 591	7 374	765 207	5 816
Titres rachetés	(7 188 555)	(6 510 216)	(145 291)	(136 032)	(67 748)	(33 162)	(19 877 843)	(10 029 577)
Solde à la fin de la période	22 822 026	24 743 170	326 631	357 941	136 089	170 535	35 735 986	42 685 041

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	6 803 198 $	12 370 759	4 404 026	1 649 646	951 573 274	891 169 358	21 510 204	19 268 656
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 509 299) $	212 011	(927 077)	339 331	(185 975 665)	77 590 293	(4 056 284)	1 950 677
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 243 498 $	6 961 017	937 348	3 496 987	138 259 097	183 972 305	4 256 485	5 716 791
Rachat de titres rachetables	(3 972 801) $	(12 499 530)	(772 400)	(828 123)	(40 022 401)	(201 158 683)	(5 266 831)	(5 425 920)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	100 510 $	162 616	60 124	23 097	29 181 140	2 020 372	542 409	40 199
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(2 628 793) $	(5 375 897)	225 072	2 691 961	127 417 836	(15 166 006)	(467 937)	331 070
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(58 492) $	-	(75 221)	-	(19 161 347)	-	(367 015)	-
Du revenu de placement net	- $	(3 129)	-	(2 146)	(10 019 793)	(2 020 371)	(175 391)	(40 199)
Remboursement de capital	(264 358) $	(400 546)	(356 439)	(274 766)	-	-	-	-
	(322 850) $	(403 675)	(431 660)	(276 912)	(29 181 140)	(2 020 371)	(542 406)	(40 199)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(4 460 942) $	(5 567 561)	(1 133 665)	2 754 380	(87 738 969)	60 403 916	(5 066 627)	2 241 548
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 342 256 $	6 803 198	3 270 361	4 404 026	863 834 305	951 573 274	16 443 577	21 510 204
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	371 213	696 473	269 337	100 800	28 127 233	28 852 586	1 035 058	1 014 483
Titres émis	84 926	395 021	69 172	218 445	4 759 004	5 801 291	252 070	297 596
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7 028	9 350	4 951	1 454	1 092 882	59 722	33 078	1 934
Titres rachetés	(290 507)	(729 631)	(62 859)	(51 362)	(1 447 444)	(6 586 366)	(311 815)	(278 955)
Solde à la fin de la période	172 660	371 213	280 601	269 337	32 531 675	28 127 233	1 008 391	1 035 058

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 036 938 579 $	2 518 238 039
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(618 653 454) $	231 884 645
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	572 957 178 $	983 629 391
Rachat de titres rachetables	(712 412 680) $	(695 859 291)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	59 939 902 $	2 677 711
Distributions capitalisées	- $	-
	(79 515 600) $	290 447 811
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(51 224 892) $	-
Du revenu de placement net	(11 748 444) $	(2 242 636)
Remboursement de capital	(1 248 999) $	(1 389 280)
	(64 222 335) $	(3 631 916)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(762 391 389) $	518 700 540
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 274 547 190 $	3 036 938 579
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	97 759 528	87 687 584
Titres émis	22 236 667	34 337 201
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 409 926	90 044
Titres rachetés	(29 392 062)	(24 355 301)
Solde à la fin de la période	93 014 059	97 759 528

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)	**(618 653 454)**	231 884 645
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(49 022 529)**	(64 938 354)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**677 891 211**	(161 865 362)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	(1 500 991)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(694 837 076)**	(695 776 200)
Produit de la vente de placements	**806 210 714**	378 769 819
Achats de placements à court terme	**(1 205 343 736)**	(1 103 897 211)
Produit de la vente de placements à court terme	**1 225 317 947**	1 117 998 081
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**737 144**	2 915 005
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(357 276)**	183 481
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 498 744**	922 073
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**143 441 689**	(295 305 014)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(4 282 706)**	(953 932)
Produit de l'émission de titres rachetables	**574 235 829**	987 164 182
Rachat de titres rachetables	**(712 153 560)**	(695 205 778)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(142 200 437)**	291 004 472
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 241 252**	(4 300 542)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**723 248**	5 023 790
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 964 500**	723 248
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**39 215 759**	34 954 220
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**777 860**	124 565
Intérêts versés	**(1 881)**	(2 124)

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	3,949 %	5 janv. 2023	3 900 000	3 888 222	3 888 222	
Bon du Trésor du Canada	4,118 %	2 févr. 2023	16 900 000	16 792 009	16 792 009	
Province du Manitoba	4,258 %	1er févr. 2023	1 220 000	1 212 363	1 212 363	
Province d'Ontario	4,321 %	1er mars 2023	15 000 000	14 854 050	14 854 050	
Province de Québec	4,292 %	10 févr. 2023	1 000 000	992 530	992 530	
				37 739 174	**37 739 174**	**1,7**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	5 920 000	5 920 000	5 920 000	
				5 920 000	**5 920 000**	**0,3**
Billets à ordre						
Province d'Alberta	4,264 %	5 janv. 2023	1 150 000	1 146 251	1 146 251	
				1 146 251	**1 146 251**	**0,1**
Total des placements à court terme				**44 805 425**	**44 805 425**	**2,1**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Galp Energia SGPS SA	331 405	5 997 265	6 039 770	
TotalEnergies SE	752 653	55 089 306	63 826 049	
Woodside Energy Group Ltd.	1 370 690	46 531 457	44 800 324	
		107 618 028	**114 666 143**	**5,0**
Matériaux				
Croda International PLC	112 895	10 781 796	12 112 107	
Franco-Nevada Corp.	262 074	47 660 085	48 370 998	
Givaudan SA	6 782	25 643 846	28 129 138	
Glencore PLC	3 153 680	23 390 212	28 353 333	
Kansai Paint Co., Ltd.	471 200	12 840 303	7 772 257	
Novozymes A/S	614 371	43 786 608	42 105 566	
Sika AG	63 306	15 943 435	20 608 668	
Svenska Cellulosa AB SCA	708 566	14 134 701	12 176 987	
Symrise AG	175 468	21 469 579	25 744 048	
Wheaton Precious Metals Corp.	212 523	11 565 126	11 242 467	
		227 215 691	**236 615 569**	**10,4**
Industrie				
CRH PLC	380 323	19 929 518	20 433 321	
Epiroc AB	852 751	17 131 656	21 070 580	
Experian PLC	894 069	36 103 203	40 823 822	
GEA Group AG	433 938	21 485 260	23 839 911	
Geberit AG	30 117	20 251 854	19 252 742	
IMI PLC	1 617 500	33 165 497	34 057 594	
Intertek Group PLC	355 175	29 386 111	23 296 656	
Knorr-Bremse AG	170 739	21 636 192	12 548 151	
Legrand SA	586 213	59 150 165	63 497 956	
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	196 914	23 120 715	19 946 737	
Schindler Holding AG	110 587	35 138 048	28 165 461	
Schneider Electric SE	478 623	65 884 893	90 802 270	
Secom Co., Ltd.	246 400	25 440 014	18 947 649	
SGS SA	9 756	32 043 296	30 772 976	
SMC Corp.	52 900	31 885 053	29 769 215	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	79 300	4 721 169	2 909 725	
Spirax-Sarco Engineering PLC	115 929	15 845 009	19 963 458	
Wolters Kluwer NV	205 451	26 665 460	29 041 257	
		518 983 113	**529 139 481**	**23,2**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	79 111	25 294 025	14 484 041	

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Compagnie financière Richemont SA	124 910	13 295 055	21 931 477	
Cie Financiere Richemont SA, bons de souscription, 22 novembre 2023	305 836	0,0	344 879	
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	370 980	15 551 098	13 961 061	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	18 121	12 605 058	17 813 916	
Zalando SE	129 460	14 813 924	6 156 964	
		81 559 160	**74 692 338**	**3,3**
Consommation de base				
Beiersdorf AG	141 908	18 986 373	21 906 602	
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli AG	621	7 065 544	8 569 042	
Diageo PLC	899 169	45 382 456	53 062 200	
Ezaki Glico Co., Ltd.	292 300	15 921 111	10 804 346	
Haleon PLC	3 786 278	17 164 798	20 196 924	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	84 775	11 559 446	7 937 977	
Ito En Ltd.	247 900	15 050 902	12 159 218	
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	168 700	15 754 004	15 583 857	
KOSÉ Corp.	44 500	7 486 383	6 516 313	
Lion Corp.	563 400	13 292 828	8 733 880	
L'Oréal SA	82 193	30 977 004	39 761 733	
Nestlé SA	709 116	91 176 985	110 917 359	
Ocado Group PLC	280 019	7 751 024	2 802 315	
Pernod Ricard SA	219 979	46 293 462	58 460 771	
Reckitt Benckiser Group PLC	429 612	47 067 792	40 147 729	
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	1 434 400	26 296 295	33 956 557	
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	524 700	28 308 236	27 243 562	
		445 534 643	**478 760 385**	**21,0**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	115 962	20 826 704	23 513 561	
Bayer AG	274 548	20 668 448	19 089 836	
Bruker Corp.	234 996	20 629 690	21 763 311	
EssilorLuxottica SA	129 083	24 985 474	31 551 223	
Roche Holding AG	90 919	43 796 031	38 688 110	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	934 000	17 673 741	10 256 989	
		148 580 088	**144 863 030**	**6,4**
Services financiers				
Bank of Ireland Group PLC	1 603 373	17 429 642	20 563 565	
CaixaBank SA	974 439	5 148 147	5 161 280	
Deutsche Börse AG	195 482	44 716 508	45 471 999	
Euronext NV	222 780	23 996 897	22 280 261	
Hiscox Ltd.	650 978	12 692 420	11 571 149	
Julius Baer Group Ltd.	143 858	9 738 265	11 337 836	
Jyske Bank A/S	124 859	7 197 343	10 936 724	
Mebuki Financial Group Inc.	2 100 700	7 220 145	7 194 881	
North Pacific Bank Ltd.	1 474 100	4 874 344	3 836 503	
Resona Holdings Inc.	2 847 500	16 211 966	21 077 863	
Sydbank A/S	160 889	5 586 275	9 142 690	
The Chiba Bank Ltd.	1 619 200	12 523 093	15 921 836	
The Hachijuni Bank Ltd.	983 600	5 588 082	5 506 587	
UBS Group AG	1 440 200	30 990 231	36 247 562	
		203 913 358	**226 250 736**	**9,9**
Immobilier				
LEG Immobilien SE	112 543	16 547 241	9 915 617	
TAG Immobilien AG	470 591	12 845 804	4 126 018	
Vonovia SE	483 457	27 471 527	15 384 957	
		56 864 572	**29 426 592**	**1,3**
Technologies de l'information				
Amadeus IT Group SA	417 242	32 788 174	29 241 403	
Analog Devices Inc.	131 925	20 826 334	29 320 838	
ANSYS Inc.	24 393	7 551 679	7 984 912	
ASML Holding NV	17 202	14 521 237	12 670 833	
Cadence Design Systems Inc.	1 127	122 992	245 303	
Capgemini SE	78 196	20 197 623	17 659 884	

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Dassault Systèmes SE	428 163	16 950 554	20 799 538	
Disco Corp.	39 700	11 910 645	15 249 891	
Hirose Electric Co Ltd.	243 722	40 650 785	41 197 004	
Nice Ltd., CAAÉ	28 909	9 750 409	7 532 486	
Nomura Research Institute Ltd.	710 600	19 351 428	22 768 040	
OBIC Co., Ltd.	35 900	5 315 591	7 103 078	
Omron Corp.	86 200	6 444 148	5 614 402	
Samsung Electronics Co., Ltd.	881 964	56 884 079	52 453 505	
SAP SE	234 671	38 040 270	32 729 501	
Shimadzu Corp.	974 000	41 531 974	37 161 769	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	405 199	30 622 798	40 897 082	
Yokogawa Electric Corp.	580 800	12 548 261	12 423 087	
		386 008 981	**393 052 556**	**17,3**
Total des actions		**2 176 277 634**	**2 227 466 830**	**97,8**
Coûts de transaction		**(3 186 659)**		
Total des placements		**2 217 896 400**	**2 272 272 255**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**2 274 935**	**0,1**
Total de l'actif net			**2 274 547 190**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur international MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	1,2	1,2
AA/Aa	0,8	1,0
Non noté	0,3	1,7
Total	**2,3**	**3,9**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	802 582 138	35,3	900 122 478	29,6
Yen japonais	380 818 846	16,7	548 537 345	18,1
Franc suisse	356 142 350	15,7	537 881 028	17,7
Livre sterling	286 649 638	12,6	408 349 696	13,4
Dollar américain	151 509 593	6,7	370 074 309	12,2
Couronne danoise	62 294 748	2,7	68 477 895	2,3
Won coréen	52 453 506	2,3	63 848 661	2,1
Couronne suédoise	33 247 567	1,5	27 536 811	0,9
Dollar australien	44 800 324	2,0	-	-
Total	**2 170 498 710**	**95,5**	**2 924 828 223**	**96,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 108 524 936 $ (146 241 411 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	44 805 425	-	-	44 805 425
31 décembre 2021	64 779 636	-	-	64 779 636

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 42 953 $ (77 966 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 111 373 342 $ (148 368 737 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,7	2,1
Billets à ordre	0,1	-
Certificats de dépôt à terme	0,3	-
Actions		
Énergie	5,0	-
Matériaux	10,4	10,9
Industrie	23,2	23,1
Consommation discrétionnaire	3,3	4,7
Consommation de base	21,0	26,2
Soins de santé	6,4	3,6
Services financiers	9,9	3,0
Immobilier	1,3	1,9
Technologies de l'information	17,3	24,3
Autres actifs, moins les passifs	0,1	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			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	210 817 696	2 016 649 134	-	2 227 466 830
Placements à court terme	-	44 805 425	-	44 805 425

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	415 904 391	2 551 470 339	-	2 967 374 730
Placements à court terme	-	64 779 636	-	64 779 636

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021 sont présentés ci-après. Les transferts de 2022 et de 2021 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Actions	344 879	-	2 021 294	-

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 1 549 514 $ (896 634 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité 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)	**67 769 257**	65 036 122
Placements à court terme	**309 778**	-
Trésorerie	**222 596**	358 927
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**167**	-
Dividendes à recevoir	**77 267**	74 598
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**40 171**	162 146
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	68 419 236	65 631 793
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 569**	1 836
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**237 277**	1 029
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**2 837**	2 167
Frais de gestion à payer	**6 378**	7 428
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**248 061**	12 460
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**68 171 175**	65 619 333
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**10 268 419**	10 543 822
Série T5	**15 571**	16 744
Série T8	**52 759**	47 217
Série F	**12 005 317**	9 067 064
Série F5	**961 670**	658 915
Série F8	**-**	-
Série I	**42 046 356**	42 199 234
Série O	**2 821 083**	3 086 337

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,30**	14,78
Série T5	**15,66**	17,10
Série T8	**12,66**	14,31
Série F	**14,66**	15,15
Série F5	**16,59**	17,90
Série F8	**-**	-
Série I	**14,88**	15,38
Série O	**14,81**	15,30

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 655 161**	1 111 319
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**4 434**	1 599
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(62)**	(32)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**74 023**	4 200 301
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(2 247 322)**	2 226 179
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(513 766)**	7 539 366
Profit (perte) de change net(te)	**(32 831)**	(25 736)
Autres produits	**-**	660
Total des produits (de la perte)	**(546 597)**	7 514 290
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**285 212**	268 488
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**65 303**	55 172
Frais du comité d'examen indépendant	**275**	180
Retenues d'impôt	**192 123**	156 049
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**25 604**	33 013
Total des charges d'exploitation	**568 517**	512 902
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(1 115 114)**	7 001 388
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(1 115 114)**	7 001 388
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	**(326 961)**	1 354 885
Série T5	**(559)**	2 094
Série T8	**(1 333)**	8 759
Série F	**(201 175)**	1 104 262
Série F5	**449**	91 720
Série F8	**-**	1 182
Série I	**(547 338)**	3 989 006
Série O	**(38 197)**	449 480

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**709 757**	755 103
Série T5	**983**	934
Série T8	**3 824**	4 448
Série F	**818 274**	538 411
Série F5	**45 763**	36 819
Série F8	**-**	874
Série I	**2 844 308**	1 852 341
Série O	**193 603**	207 501
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,46)**	1,79
Série T5	**(0,57)**	2,24
Série T8	**(0,35)**	1,97
Série F	**(0,25)**	2,05
Série F5	**0,01**	2,49
Série F8	**-**	1,35
Série I	**(0,19)**	2,15
Série O	**(0,20)**	2,17

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	10 543 822 $	12 031 902	16 744	14 029	47 217	64 905	9 067 064	7 130 328
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(326 961) $	1 354 885	(559)	2 094	(1 333)	8 759	(201 175)	1 104 262
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 628 219 $	1 444 211	-	616	30 446	6 000	7 509 708	3 077 042
Rachat de titres rachetables	(1 577 848) $	(4 285 120)	(618)	-	(20 551)	(29 546)	(4 362 770)	(2 228 201)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 500 $	250 603	889	1 098	1 389	2 830	134 946	253 140
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	59 871 $	(2 590 306)	271	1 714	11 284	(20 716)	3 281 884	1 101 981
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	(251 593)	-	(360)	-	(1 108)	-	(216 291)
Du revenu de placement net	(8 313) $	(1 066)	(254)	(54)	(1 268)	(343)	(142 456)	(53 216)
Remboursement de capital	- $	-	(631)	(679)	(3 141)	(4 280)	-	-
	(8 313) $	(252 659)	(885)	(1 093)	(4 409)	(5 731)	(142 456)	(269 507)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(275 403) $	(1 488 080)	(1 173)	2 715	5 542	(17 688)	2 938 253	1 936 736
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	10 268 419 $	10 543 822	15 571	16 744	52 759	47 217	12 005 317	9 067 064
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	713 243	906 022	979	875	3 299	4 693	598 381	526 701
Titres émis	117 388	104 051	-	38	2 367	429	514 581	213 491
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	665	17 027	57	66	109	203	9 223	16 784
Titres rachetés	(113 429)	(313 857)	(42)	-	(1 608)	(2 026)	(303 419)	(158 595)
Solde à la fin de la période	717 867	713 243	994	979	4 167	3 299	818 766	598 381

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	658 915 $	600 932	-	13 062	42 199 234	28 931 646	3 086 337	3 215 928
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	449 $	91 720	-	1 182	(547 338)	3 989 006	(38 197)	449 480
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	369 527 $	26 912	-	-	9 450 520	19 159 839	517 714	540 107
Rachat de titres rachetables	(36 942) $	(19 673)	-	(14 246)	(9 056 060)	(9 881 255)	(744 771)	(1 119 178)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	12 128 $	3 279	-	557	872 839	1 521 109	55 346	111 117
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	344 713 $	10 518	-	(13 689)	1 267 299	10 799 693	(171 711)	(467 954)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	(15 465)	-	-	-	(993 638)	-	(74 849)
Du revenu de placement net	(12 193) $	(2 138)	-	(41)	(872 839)	(527 473)	(55 346)	(36 268)
Remboursement de capital	(30 214) $	(26 652)	-	(514)	-	-	-	-
	(42 407) $	(44 255)	-	(555)	(872 839)	(1 521 111)	(55 346)	(111 117)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	302 755 $	57 983	-	(13 062)	(152 878)	13 267 588	(265 254)	(129 591)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	961 670 $	658 915	-	-	42 046 356	42 199 234	2 821 083	3 086 337
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	36 812	36 168	-	857	2 744 129	2 109 766	201 661	235 654
Titres émis	22 691	1 579	-	-	653 017	1 231 438	35 938	36 946
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	748	189	-	37	58 776	99 391	3 745	7 295
Titres rachetés	(2 276)	(1 124)	-	(894)	(630 834)	(696 466)	(50 887)	(78 234)
Solde à la fin de la période	57 975	36 812	-	-	2 825 088	2 744 129	190 457	201 661

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	65 619 333 $	52 002 732
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 115 114) $	7 001 388
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	19 506 134 $	24 254 727
Rachat de titres rachetables	(15 799 560) $	(17 577 219)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 087 037 $	2 143 733
Distributions capitalisées	- $	-
	4 793 611 $	8 821 241
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	(1 553 304)
Du revenu de placement net	(1 092 669) $	(620 599)
Remboursement de capital	(33 986) $	(32 125)
	(1 126 655) $	(2 206 028)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 551 842 $	13 616 601
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	68 171 175 $	65 619 333
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	4 298 504	3 820 736
Titres émis	1 345 982	1 587 972
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	73 323	140 992
Titres rachetés	(1 102 495)	(1 251 196)
Solde à la fin de la période	4 615 314	4 298 504

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)	**(1 115 114)**	7 001 388
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(74 023)**	(4 200 301)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**2 247 322**	(2 226 179)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(29 191 702)**	(37 268 161)
Produit de la vente de placements	**24 260 334**	30 177 520
Achats de placements à court terme	**(19 209 055)**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**18 899 277**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(2 836)**	10 877
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(1 050)**	(349)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**25 337**	33 210
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(4 161 510)**	(6 471 995)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(39 618)**	(62 295)
Produit de l'émission de titres rachetables	**19 628 109**	24 129 301
Rachat de titres rachetables	**(15 563 312)**	(17 576 190)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**4 025 179**	6 490 816
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(136 331)**	18 821
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**358 927**	340 106
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**222 596**	358 927
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 460 369**	966 147
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**4 267**	1 599
Intérêts versés	**(62)**	(32)

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,162 %	5 janv. 2023	150 000	149 778	149 778	
				149 778	**149 778**	**0,2**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	160 000	160 000	160 000	
				160 000	**160 000**	**0,2**
Total des placements à court terme				**309 778**	**309 778**	**0,4**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
TotalEnergies SE	4 434	315 995	376 010	
		315 995	**376 010**	**0,6**
Matériaux				
Franco-Nevada Corp.	7 231	1 122 207	1 334 626	
Rio Tinto PLC	4 789	426 222	454 431	
		1 548 429	**1 789 057**	**2,6**
Industrie				
Eaton Corp., PLC	3 365	647 591	715 603	
General Dynamics Corp.	910	263 356	305 923	
Hitachi Ltd.	7 400	418 842	501 810	
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	9 095	617 508	645 867	
Republic Services Inc.	4 194	680 684	733 011	
Sankyu Inc.	10 400	487 263	512 799	
Secom Co., Ltd.	3 400	290 157	261 453	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	228 200	837 154	772 678	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	8 900	428 825	326 564	
		4 671 380	**4 775 708**	**7,0**
Consommation discrétionnaire				
AutoZone Inc.	183	441 718	611 508	
Bridgestone Corp.	5 900	321 459	281 541	
Dollar General Corp.	4 158	1 161 330	1 387 352	
Dollarama Inc.	6 915	425 302	547 599	
McDonald's Corp.	2 044	559 948	729 856	
Sankyo Co., Ltd.	10 300	379 705	567 145	
Starbucks Corp.	6 901	771 140	927 576	
Toyota Motor Corp.	15 400	317 759	283 149	
		4 378 361	**5 335 726**	**7,8**
Consommation de base				
British American Tobacco PLC	6 216	304 936	331 509	
Colgate-Palmolive Co.	6 958	684 977	742 816	
General Mills Inc.	12 048	891 814	1 368 813	
Kimberly-Clark Corp.	3 945	662 851	725 626	
Mondelez International Inc.	6 328	454 498	571 469	
Nestlé SA	6 604	932 248	1 032 974	
PepsiCo, Inc.	4 170	754 420	1 020 761	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	5 700	296 459	329 223	
Sundrug Co., Ltd.	9 300	382 743	372 461	
Tesco PLC	89 445	387 965	324 969	
The J M Smucker Co.	1 861	313 490	399 569	
The Procter & Gamble Co.	2 144	343 166	440 286	
Walmart Inc.	3 034	553 449	582 891	
		6 963 016	**8 243 367**	**12,1**
Soins de santé				
Bayer AG	5 012	357 829	348 494	

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Becton Dickinson and Co.	1 109	339 968	382 124	
Cigna Corp.	829	283 568	372 181	
Eli Lilly & Co.	1 710	387 783	847 644	
Johnson & Johnson	8 499	1 633 191	2 034 265	
McKesson Corp.	3 343	874 552	1 699 153	
Medtronic PLC	4 807	577 949	506 213	
Merck & Co Inc.	7 213	729 698	1 084 349	
Novartis AG	2 368	282 362	290 190	
Novo Nordisk A/S	6 889	711 938	1 263 915	
Roche Holding AG	3 811	1 604 353	1 621 668	
Sanofi	2 596	285 649	338 166	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 679	456 060	656 967	
		8 524 900	**11 445 329**	**16,8**
Services financiers				
Chubb Ltd.	1 539	378 394	460 013	
DBS Group Holdings Ltd.	60 500	1 761 041	2 072 125	
Everest Re Group Ltd.	3 397	1 086 350	1 524 768	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	990	598 505	794 049	
IG Group Holdings PLC	26 818	352 412	340 669	
JPMorgan Chase & Co.	4 436	696 276	806 021	
KB Financial Group Inc.	9 937	480 434	515 850	
MetLife Inc.	3 473	292 373	340 557	
Reinsurance Group of America Inc.	1 899	326 559	365 607	
Banque Royale du Canada	2 779	309 573	354 026	
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	3 670	801 733	786 880	
U.S. Bancorp	13 517	931 171	798 716	
Zurich Insurance Group AG	756	369 602	489 423	
		8 384 423	**9 648 704**	**14,2**
Immobilier				
AvalonBay Communities Inc.	1 788	488 092	391 309	
Extra Space Storage Inc.	1 939	483 007	386 681	
Life Storage Inc.	5 765	712 498	769 417	
Public Storage	1 354	463 510	514 040	
		2 147 107	**2 061 447**	**3,0**
Technologies de l'information				
ACI Worldwide Inc.	20 405	678 401	635 902	
Amdocs Ltd.	16 588	1 812 831	2 043 072	
Check Point Software Technologies Ltd.	4 565	717 829	780 348	
Constellation Software Inc.	552	1 039 264	1 166 906	
Fiserv Inc.	1 989	274 299	272 385	
Fujitsu Ltd.	4 400	750 318	790 569	
Kyocera Corp.	10 900	839 473	729 170	
MasterCard Inc., catégorie A	615	248 261	289 763	
Microsoft Corp.	5 215	1 847 559	1 694 594	
Nice Ltd., CAAÉ	3 010	739 634	784 281	
NS Solutions Corp.	16 400	596 163	535 432	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	15 723	1 042 143	853 723	
SS&C Technologies Holdings Inc.	5 449	474 757	384 368	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	9 386	999 181	947 337	
Venture Corp., Ltd.	21 300	389 763	367 368	
Visa Inc., catégorie A	970	275 812	273 061	
		12 725 688	**12 548 279**	**18,4**
Services de communication				
Advanced Info Service PCL	160 200	1 165 796	1 228 662	
Alphabet Inc., catégorie A	6 921	885 705	827 392	
Charter Communications Inc.	765	517 966	351 492	
Comcast Corp., catégorie A	5 420	300 584	256 815	
Electronic Arts Inc.	7 004	1 238 431	1 159 504	
KDDI Corp.	38 100	1 420 148	1 557 228	
Koninklijke KPN NV	115 030	480 389	480 991	
Nintendo Co Ltd.	5 000	332 209	283 335	

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Orange SA	46 069	647 698	617 507	
PLDT Inc.	7 410	286 574	236 874	
		7 275 500	**6 999 800**	**10,3**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	5 526	610 621	710 938	
CLP Holdings Ltd.	79 500	1 039 547	784 846	
Duke Energy Corp.	2 106	256 392	293 886	
E.ON SE	28 698	400 143	385 438	
Edison International	3 659	303 543	315 415	
Evergy Inc.	3 928	316 898	334 931	
Italgas SpA	112 209	900 819	841 662	
Xcel Energy Inc.	9 250	733 485	878 714	
		4 561 448	**4 545 830**	**6,7**
Total des actions		**61 496 247**	**67 769 257**	**99,5**
Coûts de transaction		**(26 886)**		
Total des placements		**61 779 139**	**68 079 035**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**92 140**	**0,1**
Total de l'actif net			**68 171 175**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	0,5	-
Non noté	1,3	0,9
Total	**1,8**	**0,9**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	39 506 833	58,0	37 299 333	56,8
Yen japonais	7 336 256	10,8	7 233 004	11,0
Franc suisse	3 434 255	5,0	3 598 572	5,5
Euro	3 388 948	5,0	3 427 381	5,2
Dollar de Singapour	3 212 171	4,7	1 049 175	1,6
Won coréen	2 156 454	3,2	1 019 552	1,6
Livre sterling	1 457 095	2,1	1 446 754	2,2
Couronne danoise	1 263 915	1,9	1 836 237	2,8
Baht thaïlandais	1 228 662	1,8	1 146 272	1,7
Dollar de Hong Kong	784 846	1,2	3 076 066	4,7
Peso philippin	236 874	0,3	468 107	0,7
Dollar australien	-	-	338 597	0,5
Total	**64 006 309**	**94,0**	**61 939 050**	**94,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 200 315 $ (3 096 953 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	309 778	-	-	309 778
31 décembre 2021	-	-	-	-

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 34 $ (néant $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 388 463 $ (3 251 806 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,2	-
Certificats de dépôt à terme	0,2	-
Actions		
Énergie	0,6	-
Matériaux	2,6	3,4
Industrie	7,0	4,7
Consommation discrétionnaire	7,8	7,9
Consommation de base	12,1	12,1
Soins de santé	16,8	16,4
Services financiers	14,2	11,1
Immobilier	3,0	5,8
Technologies de l'information	18,4	19,0
Services de communication	10,3	11,0
Services publics	6,7	7,7
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,9
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	43 280 356	24 488 901	-	67 769 257
Placements à court terme	-	309 778	-	309 778

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

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	42 156 699	22 879 423	-	65 036 122

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021 sont présentés ci-après. Les transferts de 2022 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Actions	2 082 385	-	-	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Solde d'ouverture	-	2 565
Achats et ventes nets	-	(33 089)
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	33 089
Latent(e)s	-	(2 565)
Solde de clôture	**-**	**-**

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

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 25 604 $ (33 013 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 2 209 $ (2 994 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 98 154 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	994	15 571
Série T8	1 230	15 571

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	938	16 044
Série T8	1 121	16 044

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	45	-	824
Série T8	45	-	1 338
Série F8	-	-	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	46	-	1 002
Série T8	46	-	1 437
Série F8	22	14 246	532

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**13 030 561**	12 270 253
Placements à court terme	**160 000**	-
Trésorerie	**913**	171 100
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**137**	7
Dividendes à recevoir	**25 364**	32 224
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**717**	5 210
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	13 217 692	12 478 794
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**417**	547
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**11 819**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**2 760**	3 888
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**14 996**	4 435
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**13 202 696**	12 474 359
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**6 195 735**	7 080 904
Série T5	**12 210**	12 999
Série T8	**50 716**	55 985
Série F	**335 116**	328 542
Série F5	**11 931**	12 552
Série F8	**-**	-
Série I	**6 113 174**	4 492 660
Série O	**483 814**	490 717

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,03**	9,67
Série T5	**10,62**	12,01
Série T8	**8,76**	10,27
Série F	**9,17**	9,83
Série F5	**13,68**	15,29
Série F8	**-**	-
Série I	**10,43**	11,17
Série O	**9,26**	9,92

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**376 367**	313 435
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 531**	10
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(25)**	(8)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(238 919)**	370 061
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(507 304)**	456 544
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(368 350)**	1 140 042
Profit (perte) de change net(te)	**(4 731)**	(7 623)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(373 081)**	1 132 419
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**127 343**	131 504
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**17 679**	17 908
Frais du comité d'examen indépendant	**51**	41
Retenues d'impôt	**46 570**	47 230
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**12 134**	8 381
Total des charges d'exploitation	**203 777**	205 064
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(576 858)**	927 355
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(576 858)**	927 355
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	**(474 396)**	474 451
Série T5	**(793)**	942
Série T8	**(3 458)**	4 014
Série F	**(17 815)**	21 986
Série F5	**(624)**	1 047
Série F8	**-**	769
Série I	**(58 225)**	379 626
Série O	**(21 547)**	44 520

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**720 257**	699 451
Série T5	**1 112**	1 052
Série T8	**5 482**	5 367
Série F	**36 891**	27 825
Série F5	**844**	798
Série F8	**-**	870
Série I	**465 653**	379 166
Série O	**50 028**	50 134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,66)**	0,68
Série T5	**(0,71)**	0,90
Série T8	**(0,63)**	0,75
Série F	**(0,48)**	0,79
Série F5	**(0,74)**	1,31
Série F8	**-**	0,88
Série I	**(0,13)**	1,00
Série O	**(0,43)**	0,89

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	7 080 904 $	4 676 156	12 999	12 053	55 985	54 837	328 542	249 158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(474 396) $	474 451	(793)	942	(3 458)	4 014	(17 815)	21 986
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	329 355 $	3 088 832	-	-	13 606	-	111 820	113 415
Rachat de titres rachetables	(740 147) $	(1 158 560)	-	-	(12 705)	-	(87 338)	(55 955)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	17 059 $	14 402	707	662	1 771	1 624	4 776	3 961
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(393 733) $	1 944 674	707	662	2 672	1 624	29 258	61 421
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(17 040) $	(14 377)	(58)	(30)	(373)	(203)	(4 869)	(4 023)
Remboursement de capital	- $	-	(645)	(628)	(4 110)	(4 287)	-	-
	(17 040) $	(14 377)	(703)	(658)	(4 483)	(4 490)	(4 869)	(4 023)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(885 169) $	2 404 748	(789)	946	(5 269)	1 148	6 574	79 384
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 195 735 $	7 080 904	12 210	12 999	50 716	55 985	335 116	328 542
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	732 460	518 930	1 082	1 026	5 453	5 294	33 433	27 226
Titres émis	36 531	335 540	-	-	1 541	-	12 536	11 651
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 882	1 486	68	56	202	159	518	402
Titres rachetés	(84 552)	(123 496)	-	-	(1 406)	-	(9 961)	(5 846)
Solde à la fin de la période	686 321	732 460	1 150	1 082	5 790	5 453	36 526	33 433

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 552 $	11 501	-	11 501	4 492 660	3 862 275	490 717	490 109
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(624) $	1 047	-	769	(58 225)	379 626	(21 547)	44 520
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	3 380 647	998 214	32 853	13 204
Rachat de titres rachetables	- $	-	-	(12 274)	(1 701 907)	(747 451)	(18 209)	(57 116)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	683 $	632	-	494	144 664	91 771	11 108	9 558
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	683 $	632	-	(11 780)	1 823 404	342 534	25 752	(34 354)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(57) $	(28)	-	(22)	(144 665)	(91 775)	(11 108)	(9 558)
Remboursement de capital	(623) $	(600)	-	(468)	-	-	-	-
	(680) $	(628)	-	(490)	(144 665)	(91 775)	(11 108)	(9 558)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(621) $	1 051	-	(11 501)	1 620 514	630 385	(6 903)	608
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 931 $	12 552	-	-	6 113 174	4 492 660	483 814	490 717
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	821	779	-	852	402 091	371 764	49 452	53 121
Titres émis	-	-	-	-	330 687	91 536	3 681	1 425
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	51	42	-	37	13 812	8 194	1 194	961
Titres rachetés	-	-	-	(889)	(160 510)	(69 403)	(2 103)	(6 055)
Solde à la fin de la période	872	821	-	-	586 080	402 091	52 224	49 452

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 474 359 $	9 367 590
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(576 858) $	927 355
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	3 868 281 $	4 213 665
Rachat de titres rachetables	(2 560 306) $	(2 031 356)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	180 768 $	123 104
Distributions capitalisées	- $	-
	1 488 743 $	2 305 413
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(178 170) $	(120 016)
Remboursement de capital	(5 378) $	(5 983)
	(183 548) $	(125 999)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	728 337 $	3 106 769
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 202 696 $	12 474 359
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	1 224 792	978 992
Titres émis	384 976	440 152
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	17 727	11 337
Titres rachetés	(258 532)	(205 689)
Solde à la fin de la période	1 368 963	1 224 792

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)	**(576 858)**	927 355
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**238 919**	(370 061)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**507 304**	(456 544)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(6 493 255)**	(5 791 104)
Produit de la vente de placements	**4 974 590**	3 038 392
Achats de placements à court terme	**(1 310 000)**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**1 150 000**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**6 730**	2 069
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(1 128)**	1 666
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**12 004**	8 584
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(1 491 694)**	(2 639 643)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(2 780)**	(2 895)
Produit de l'émission de titres rachetables	**3 872 774**	4 719 156
Rachat de titres rachetables	**(2 548 487)**	(2 049 149)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**1 321 507**	2 667 112
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(170 187)**	27 469
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**171 100**	143 631
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**913**	171 100
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**336 657**	268 281
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 401**	2
Intérêts versés	**(25)**	(8)

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	160 000	160 000	160 000	
				160 000	**160 000**	**1,2**
Total des placements à court terme				**160 000**	**160 000**	**1,2**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Air Liquide SA	940	157 153	180 239	
CCL Industries Inc., catégorie B	1 604	109 437	92 775	
Croda International PLC	609	59 751	65 337	
Rio Tinto PLC	1 246	100 250	118 234	
Symrise AG	989	133 155	145 103	
		559 746	**601 688**	**4,6**
Industrie				
Brambles Ltd.	5 121	56 504	56 676	
Experian PLC	5 711	239 618	260 768	
Glory Ltd.	4 500	125 087	100 749	
Hitachi Ltd.	1 600	82 791	108 500	
Legrand SA	1 264	125 943	136 915	
QinetiQ Group PLC	10 962	65 862	63 552	
Sankyu Inc.	3 200	177 206	157 784	
Schneider Electric SE	949	144 494	180 040	
SGS SA	12	43 564	37 851	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	91 800	331 337	310 833	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	3 700	204 546	135 763	
Thales SA	335	58 172	57 823	
Volvo AB	2 633	50 182	64 539	
Wolters Kluwer NV	830	99 651	117 324	
Yamato Holdings Co., Ltd.	3 100	93 578	66 205	
		1 898 535	**1 855 322**	**14,1**
Consommation discrétionnaire				
ABC-Mart Inc.	2 200	161 983	167 611	
Aristocrat Leisure Ltd.	2 578	81 000	71 692	
Bridgestone Corp.	1 900	91 262	90 666	
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	5 275	217 233	198 514	
Dollarama Inc.	1 743	105 911	138 028	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	263	181 293	258 543	
Sankyo Co., Ltd.	3 600	132 089	198 225	
Sega Sammy Holdings Inc.	8 600	171 514	175 009	
Toyota Motor Corp.	3 600	62 683	66 191	
		1 204 968	**1 364 479**	**10,3**
Consommation de base				
British American Tobacco PLC	989	53 981	52 745	
Danone SA	905	80 264	64 437	
Diageo PLC	2 694	141 933	158 980	
Ezaki Glico Co., Ltd.	3 300	143 238	121 979	
Japan Tobacco Inc.	5 100	145 240	138 569	
Kirin Holdings Co., Ltd.	4 100	88 120	84 219	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	928	76 621	111 100	
Nestlé SA	1 782	244 213	278 734	
Reckitt Benckiser Group PLC	2 358	258 101	220 358	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	1 700	91 215	98 189	
Sugi Holdings Co., Ltd.	2 700	241 212	161 834	

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Tesco PLC	18 517	70 150	67 276	
Viscofan SA	4 308	350 697	374 839	
		1 984 985	**1 933 259**	**14,6**
Soins de santé				
Astellas Pharma Inc.	5 300	108 773	108 612	
Bayer AG	999	73 465	69 462	
EssilorLuxottica SA	413	79 318	100 948	
Kyowa Hakko Kirin Co., Ltd.	3 100	90 577	95 691	
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	1 000	87 458	76 483	
Novartis AG	3 231	350 802	395 948	
Novo Nordisk A/S	2 695	245 900	494 448	
Roche Holding AG	1 007	415 170	428 501	
Sanofi	1 452	163 990	189 144	
Terumo Corp.	3 900	166 251	149 014	
		1 781 704	**2 108 251**	**16,0**
Services financiers				
AIA Group Ltd.	11 000	143 746	164 607	
DBS Group Holdings Ltd.	11 900	298 508	407 575	
Hannover Rueck SE	843	164 032	224 699	
IG Group Holdings PLC	17 706	245 377	224 919	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	7 600	52 589	68 763	
National Australia Bank Ltd.	3 063	83 977	83 931	
Sampo Oyj	1 425	88 826	100 545	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3 900	163 446	211 466	
Tokio Marine Holdings Inc.	6 600	138 083	190 017	
Zurich Insurance Group AG	516	256 427	334 051	
		1 635 011	**2 010 573**	**15,2**
Énergie				
Enbridge Inc.	2 086	111 908	110 391	
Eni SpA	4 746	91 277	91 167	
TotalEnergies SE	651	52 253	55 206	
		255 438	**256 764**	**1,9**
Technologies de l'information				
Fuji Soft Inc.	2 300	155 775	177 750	
Fujitsu Ltd.	500	68 759	89 837	
Kyocera Corp.	1 500	106 610	100 344	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	10 232	82 888	81 354	
The Sage Group PLC	13 771	144 803	167 180	
Venture Corp., Ltd.	12 900	221 398	222 490	
		780 233	**838 955**	**6,4**
Services de communication				
Deutsche Telekom AG	2 775	63 843	74 588	
Elisa OYJ	1 263	96 298	90 438	
KDDI Corp.	6 700	251 967	273 843	
Koninklijke KPN NV	39 504	154 766	165 183	
Orange SA	15 537	209 990	208 257	
Scout24 SE	1 141	109 530	77 584	
Tele2 AB	4 668	77 811	51 674	
Toho Co., Ltd.	1 400	81 562	72 729	
Vodafone Group PLC	36 888	65 019	50 364	
		1 110 786	**1 064 660**	**8,1**
Services publics				
APA Group	6 528	59 941	64 396	
CLP Holdings Ltd.	19 500	244 159	192 509	
E.ON SE	10 156	136 919	136 404	
Emera Inc.	987	62 566	51 077	
Endesa SA	3 859	92 280	98 251	
Iberdrola SA	11 032	168 952	173 974	

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Italgas SpA	29 033	233 564	217 772	
National Grid PLC	3 853	71 390	62 227	
		1 069 771	**996 610**	**7,5**
Total des actions		**12 281 177**	**13 030 561**	**98,7**
Coûts de transaction		**(16 907)**		
Total des placements		**12 424 270**	**13 190 561**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**12 135**	**0,1**
Total de l'actif net			**13 202 696**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	3 790 943	28,7	3 290 738	26,4
Yen japonais	3 496 983	26,5	3 486 682	28,0
Livre sterling	1 513 965	11,5	1 460 571	11,7
Franc suisse	1 475 085	11,2	1 579 347	12,7
Dollar de Singapour	940 897	7,1	682 929	5,5
Couronne danoise	501 987	3,8	454 573	3,6
Dollar de Hong Kong	357 117	2,7	448 609	3,6
Dollar australien	278 021	2,1	302 865	2,4
Couronne suédoise	197 567	1,5	-	-
Dollar américain	-	-	97 241	0,8
Total	**12 552 565**	**95,1**	**11 803 555**	**94,7**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 627 628 $ (590 178 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	160 000	-	-	160 000
31 décembre 2021	-	-	-	-

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 13 $ (néant $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 651 528 $ (613 513 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

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

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	503 372	12 527 189	-	13 030 561
Placements à court terme	-	160 000	-	160 000

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	254 683	12 015 570	-	12 270 253

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Placements à court terme

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

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 12 134 $ (8 381 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 528 $ (471 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 2 369 102 $ (2 002 674 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	1 150	12 210
Série T8	1 396	12 230
Série F5	872	11 931

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	1 082	12 999
Série T8	1 268	13 019
Série F5	821	12 552

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	35	-	667
Série T8	35	-	1 087
Série F5	34	-	645
Série F8	-	-	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	38	-	618
Série T8	39	-	1 005
Série F5	37	-	590
Série F8	20	12 274	469

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**648 979 438**	759 639 654
Placements à court terme	**-**	11 050 697
Trésorerie	**6 760 438**	2 172 379
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**24 849**	635
Dividendes à recevoir	**582 537**	409 609
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 637 665**	67 687
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	657 984 927	773 340 661
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**8 243**	11 888
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**33 842**	1 367 909
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**23 627**	33 193
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**65 712**	1 412 990
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**657 919 215**	771 927 671
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**23 706 169**	24 880 641
Série D	**22 531 418**	37 332 611
Série F	**38 316 222**	28 587 532
Série I	**560 562 531**	666 251 101
Série O	**12 802 875**	14 875 786

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**98,44**	113,15
Série D	**107,33**	122,62
Série F	**107,47**	122,63
Série I	**110,09**	125,43
Série O	**22,29**	25,39

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**10 436 305**	9 186 128
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**132 879**	36 072
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(45)**	(11 348)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**42 123 655**	60 490 207
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(126 671 325)**	95 967 414
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(73 978 531)**	165 668 473
Profit (perte) de change net(te)	**279 924**	28 190
Autres produits	**-**	149
Total des produits (de la perte)	**(73 698 607)**	165 696 812
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 097 882**	1 125 878
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**373 850**	384 502
Frais du comité d'examen indépendant	**2 932**	2 596
Retenues d'impôt	**1 390 381**	1 313 107
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**28 691**	42 371
Total des charges d'exploitation	**2 893 736**	2 868 454
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(76 592 343)**	162 828 358
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(76 592 343)**	162 828 358
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(2 976 198)**	4 487 349
Série D	**(3 838 305)**	7 597 156
Série F	**(3 367 403)**	5 479 249
Série I	**(64 948 825)**	142 170 358
Série O	**(1 461 612)**	3 094 246

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**220 608**	206 465
Série D	**242 166**	313 423
Série F	**307 480**	218 440
Série I	**5 299 318**	5 354 830
Série O	**571 614**	578 076
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	**(13,49)**	21,73
Série D	**(15,85)**	24,24
Série F	**(10,95)**	25,08
Série I	**(12,26)**	26,55
Série O	**(2,56)**	5,35

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 880 641 $	19 286 165	37 332 611	32 850 172	28 587 532	20 605 821
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 976 198) $	4 487 349	(3 838 305)	7 597 156	(3 367 403)	5 479 249
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	7 679 593 $	8 649 707	1 847 366	3 524 489	17 679 488	8 242 788
Rachat de titres rachetables	(5 872 715) $	(7 538 849)	(12 785 792)	(6 609 051)	(4 528 988)	(5 704 642)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	343 948 $	300 231	307 307	426 070	678 164	354 228
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	2 150 826 $	1 411 089	(10 631 119)	(2 658 492)	13 828 664	2 892 374
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(348 923) $	(302 817)	(331 769)	(456 225)	(557 334)	(340 182)
Du revenu de placement net	(177) $	(1 143)	-	-	(175 237)	(49 644)
Remboursement de capital	- $	(2)	-	-	-	(86)
	(349 100) $	(303 962)	(331 769)	(456 225)	(732 571)	(389 912)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 174 472) $	5 594 476	(14 801 193)	4 482 439	9 728 690	7 981 711
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	23 706 169 $	24 880 641	22 531 418	37 332 611	38 316 222	28 587 532
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	219 883	207 911	304 461	328 828	233 118	207 014
Titres émis	75 267	84 010	17 312	30 688	158 571	74 187
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 515	2 692	2 881	3 525	6 349	2 938
Titres rachetés	(57 853)	(74 730)	(114 729)	(58 580)	(41 506)	(51 021)
Solde à la fin de la période	240 812	219 883	209 925	304 461	356 532	233 118

	Série I		Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	666 251 101 $	574 677 974	14 875 786	11 971 227	771 927 671	659 391 359
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(64 948 825) $	142 170 358	(1 461 612)	3 094 246	(76 592 343)	162 828 358
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	43 181 639 $	62 055 383	1 133 493	3 677 107	71 521 579	86 149 474
Rachat de titres rachetables	(83 921 383) $	(112 652 613)	(1 629 989)	(3 765 966)	(108 738 867)	(136 271 121)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	15 344 527 $	14 176 716	224 988	196 465	16 898 934	15 453 710
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(25 395 217) $	(36 420 514)	(271 508)	107 606	(20 318 354)	(34 667 937)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(8 216 506) $	(8 148 631)	(191 223)	(180 662)	(9 645 755)	(9 428 517)
Du revenu de placement net	(7 128 022) $	(6 017 627)	(148 568)	(116 429)	(7 452 004)	(6 184 843)
Remboursement de capital	- $	(10 459)	-	(202)	-	(10 749)
	(15 344 528) $	(14 176 717)	(339 791)	(297 293)	(17 097 759)	(15 624 109)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(105 688 570) $	91 573 127	(2 072 911)	2 904 559	(114 008 456)	112 536 312
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	560 562 531 $	666 251 101	12 802 875	14 875 786	657 919 215	771 927 671
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 311 750	5 660 010	585 819	582 269	6 655 031	6 986 032
Titres émis	375 803	549 957	49 640	171 493	676 593	910 335
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	140 322	114 725	10 163	7 853	163 230	131 733
Titres rachetés	(735 830)	(1 012 942)	(71 159)	(175 796)	(1 021 077)	(1 373 069)
Solde à la fin de la période	5 092 045	5 311 750	574 463	585 819	6 473 777	6 655 031

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(76 592 343)**	162 828 358
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(42 123 655)**	(60 490 207)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**126 671 325**	(95 967 414)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(82 893 463)**	(95 443 874)
Produit de la vente de placements	**108 868 828**	143 681 236
Achats de placements à court terme	**(337 147 779)**	(29 615 765)
Produit de la vente de placements à court terme	**348 306 966**	24 136 764
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(197 142)**	(7 984)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(9 566)**	6 114
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**25 046**	44 356
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**44 908 217**	49 171 584
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(198 825)**	(170 399)
Produit de l'émission de titres rachetables	**69 951 601**	86 591 627
Rachat de titres rachetables	**(110 072 934)**	(135 156 678)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(40 320 158)**	(48 735 450)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**4 588 059**	436 134
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 172 379**	1 736 245
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**6 760 438**	2 172 379
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**8 872 996**	7 850 338
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**108 665**	50 771
Intérêts versés	**(45)**	(11 348)

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	125 336	9 990 726	20 039 359	
		9 990 726	**20 039 359**	**3,0**
Matériaux				
Ball Corp.	30 520	3 428 162	2 114 809	
Crown Holdings Inc.	60 366	3 848 436	6 724 237	
DuPont de Nemours Inc.	81 199	7 847 892	7 550 760	
International Flavors & Fragrances Inc.	15 227	1 959 740	2 163 054	
PPG Industries Inc.	21 117	2 930 617	3 597 756	
The Sherwin-Williams Co.	14 280	1 525 687	4 592 052	
		21 540 534	**26 742 668**	**4,1**
Industrie				
AMETEK Inc.	40 262	3 599 111	7 622 192	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	68 401	6 375 529	6 913 040	
Fortive Corp.	75 403	6 120 086	6 564 290	
Honeywell International Inc.	50 438	6 125 853	14 645 561	
Howmet Aerospace Inc.	198 773	7 888 698	10 614 262	
Johnson Controls International PLC	137 682	10 959 928	11 939 417	
Masco Corp.	99 599	7 904 113	6 298 234	
Old Dominion Freight Line Inc.	5 266	924 899	2 024 830	
		49 898 217	**66 621 826**	**10,1**
Consommation discrétionnaire				
Amazon.com Inc.	83 688	15 992 837	9 525 076	
Dollar General Corp.	24 611	4 172 194	8 211 670	
Home Depot Inc.	25 820	7 734 580	11 050 371	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	8 428	2 197 472	8 285 176	
Target Corp.	46 309	7 484 081	9 351 779	
Tractor Supply Co.	20 220	1 946 218	6 163 562	
		39 527 382	**52 587 634**	**8,0**
Consommation de base				
Colgate-Palmolive Co.	58 481	4 403 271	6 243 267	
Costco Wholesale Corp.	12 608	2 909 083	7 798 534	
Diageo PLC	129 769	4 920 287	7 657 992	
Kimberly-Clark Corp.	36 175	5 670 399	6 653 871	
Mondelez International Inc.	70 587	3 470 572	6 374 570	
Pernod Ricard SA	28 462	4 620 167	7 563 951	
		25 993 779	**42 292 185**	**6,4**
Soins de santé				
Becton Dickinson and Co.	32 454	10 394 630	11 182 543	
CIGNA Corp.	26 509	7 149 593	11 901 267	
Danaher Corp.	21 659	1 702 273	7 789 293	
Eli Lilly & Co.	19 796	2 344 065	9 812 838	
Icon PLC	33 606	8 285 311	8 845 122	
Illumina Inc.	9 473	3 799 071	2 595 342	
Johnson & Johnson	51 371	7 641 646	12 295 824	
Maravai LifeSciences Holdings Inc	93 927	4 160 215	1 821 193	
Medtronic PLC	96 158	10 344 837	10 126 146	
Merck & Co Inc.	92 845	9 628 131	13 957 634	
Thermo Fisher Scientific Inc.	17 599	3 342 810	13 131 706	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	32 398	9 427 356	12 676 848	
Zoetis Inc.	28 195	2 671 788	5 598 658	
		80 891 726	**121 734 414**	**18,5**
Services financiers				
Bank of America Corp.	302 292	7 117 510	13 565 724	
Chubb Ltd.	23 076	2 580 827	6 897 505	
JPMorgan Chase & Co.	94 880	7 549 765	17 239 689	
NASDAQ, Inc.	137 361	3 413 269	11 418 367	
The Charles Schwab Corp.	57 705	3 857 178	6 509 923	

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
The Goldman Sachs Group Inc.	26 358	6 213 921	12 263 472	
Willis Towers Watson PLC	17 226	5 290 074	5 708 623	
		36 022 544	**73 603 303**	**11,2**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	5 742	695 872	2 076 061	
Adobe Inc.	17 937	3 298 425	8 178 988	
Amdocs Ltd.	88 906	7 818 090	10 950 172	
Analog Devices Inc.	34 231	4 241 720	7 607 971	
Apple Inc.	89 912	2 992 759	15 828 985	
Check Point Software Technologies Ltd.	42 198	6 983 027	7 213 392	
Fidelity National Information Services Inc.	85 070	7 831 665	7 820 820	
Fiserv Inc.	66 254	9 251 844	9 073 197	
MasterCard Inc., catégorie A	27 662	3 131 662	13 033 220	
Microsoft Corp.	125 164	25 139 935	40 671 559	
Salesforce.com Inc.	26 910	4 924 220	4 834 488	
TE Connectivity Ltd.	43 340	5 497 052	6 741 504	
Texas Instruments Inc.	41 680	4 274 253	9 330 745	
Visa Inc., catégorie A	51 123	4 159 966	14 391 440	
		90 240 490	**157 752 542**	**24,0**
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	36 634	5 474 178	10 516 211	
Equinix Inc.	8 840	7 770 076	7 845 840	
Rayonier Inc.	95 291	4 493 716	4 255 642	
		17 737 970	**22 617 693**	**3,4**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	216 063	9 265 139	25 829 896	
Alphabet Inc., catégorie C	75 242	1 643 000	9 046 004	
Cable One Inc.	2 524	5 123 329	2 434 501	
Comcast Corp., catégorie A	199 349	7 018 388	9 445 733	
Electronic Arts Inc.	70 603	10 428 223	11 688 244	
		33 478 079	**58 444 378**	**8,9**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	50 861	4 723 746	6 543 436	
		4 723 746	**6 543 436**	**1,0**
Total des actions		**410 045 193**	**648 979 438**	**98,6**
Coûts de transaction		**(105 852)**		
Total des placements		**409 939 341**	**648 979 438**	**98,6**
Autres actifs, moins les passifs			**8 939 777**	**1,4**
Total de l'actif net			**657 919 215**	**100,0**

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	-	0,9
AA/Aa	-	0,5
Total	**-**	**1,4**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	631 583 838	96,0	733 197 383	95,0
Euro	15 849 128	2,4	24 787 698	3,2
Livre sterling	7 657 992	1,2	10 493 673	1,4
Total	**655 090 958**	**99,6**	**768 478 754**	**99,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 32 754 548 $ (38 423 938 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	-	-	-	-
31 décembre 2021	11 050 697	-	-	11 050 697

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de néant $ (11 003 $ 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 de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 32 448 972 $ (37 981 983 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Billets de trésorerie à escompte	-	1,4
Actions		
Énergie	3,0	1,4
Matériaux	4,1	4,8
Industrie	10,1	8,3
Consommation discrétionnaire	8,0	9,3
Consommation de base	6,4	7,6
Soins de santé	18,5	16,9
Services financiers	11,2	11,8
Technologies de l'information	24,0	23,7
Immobilier	3,4	3,8
Services de communication	8,9	10,3
Services publics	1,0	0,5
Autres actifs, moins les passifs	1,4	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	625 472 319	23 507 119	-	648 979 438

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	724 358 287	35 281 367	-	759 639 654
Placements à court terme	-	11 050 697	-	11 050 697

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 28 691 $ (42 371 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 6 569 $ (8 529 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	**Disponibles à la vente**
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	15 juill. 1988
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	28 nov. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**2 688 466 326**	3 313 598 329
Placements à court terme	**77 596 580**	44 285 704
Trésorerie	**275 101**	3 550 260
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**151 682**	423 245
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**197 439**	5 277
Dividendes à recevoir	**1 259 117**	511 940
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**2 243 366**	2 766 170
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	2 770 189 611	3 365 140 925
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**3**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**63 658**	99 509
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**2 109 285**	1 171 570
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 000 000
Frais de gestion à payer	**312 405**	508 238
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 485 351**	2 779 317
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 767 704 260**	3 362 361 608
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**565 161 103**	747 364 918
Série AH	**6 328 894**	7 192 178
Série T5	**588 650**	1 711 933
Série T8	**5 539 884**	9 580 145
Série F	**292 642 602**	338 491 082
Série FH	**14 614 641**	25 240 184
Série F5	**490 977**	187 549
Série F8	**6 322 632**	7 700 234
Série I	**1 843 117 861**	2 183 173 640
Série IH	**20 064**	29 302
Série O	**32 857 750**	41 662 255
Série OH	**19 202**	28 188

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**42,09**	58,08
Série AH	**28,34**	42,35
Série T5	**35,85**	52,88
Série T8	**25,69**	39,49
Série F	**48,20**	65,75
Série FH	**17,36**	25,72
Série F5	**18,99**	27,67
Série F8	**16,40**	24,90
Série I	**54,41**	73,47
Série IH	**19,05**	27,82
Série O	**28,42**	38,42
Série OH	**19,07**	27,83

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**17 727 079**	9 884 258
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 745 203**	176 553
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(16 574)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(95 353 061)**	59 871 156
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(1 504 371)**	(196 673)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(867 103 920)**	467 011 488
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(271 566)**	217 227
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(944 760 636)**	536 947 435
Profit (perte) de change net(te)	**(1 587 521)**	(2 913 715)
Autres produits	**-**	12 929
Total des produits (de la perte)	**(946 348 157)**	534 046 649
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**15 299 428**	15 065 601
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**3 024 007**	2 795 933
Frais du comité d'examen indépendant	**12 444**	9 545
Retenues d'impôt	**2 544 832**	1 352 814
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**276 471**	103 643
Total des charges d'exploitation	**21 157 182**	19 327 536
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(967 505 339)**	514 719 113
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(967 505 339)**	514 719 113

	2022 ($)	2021 ($)
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	**(210 236 634)**	114 212 687
Série AH	**(2 136 734)**	1 384 396
Série T5	**(406 419)**	265 803
Série T8	**(2 349 047)**	1 559 815
Série F	**(96 936 152)**	51 962 737
Série FH	**(8 192 956)**	3 850 330
Série F5	**(127 308)**	37 493
Série F8	**(2 408 496)**	1 138 724
Série I	**(633 583 041)**	332 991 027
Série IH	**(9 238)**	5 578
Série O	**(11 110 451)**	7 305 225
Série OH	**(8 863)**	5 298
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**13 336 705**	11 574 763
Série AH	**165 785**	187 437
Série T5	**24 995**	30 915
Série T8	**205 353**	227 117
Série F	**5 843 445**	4 354 401
Série FH	**944 662**	836 743
Série F5	**23 380**	7 623
Série F8	**395 683**	246 033
Série I	**33 555 587**	24 362 035
Série IH	**1 053**	1 053
Série O	**1 087 232**	1 036 949
Série OH	**1 010**	1 046
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	**(15,76)**	9,87
Série AH	**(12,89)**	7,39
Série T5	**(16,26)**	8,60
Série T8	**(11,44)**	6,87
Série F	**(16,59)**	11,93
Série FH	**(8,67)**	4,60
Série F5	**(5,45)**	4,92
Série F8	**(6,09)**	4,63
Série I	**(18,88)**	13,67
Série IH	**(8,77)**	5,30
Série O	**(10,22)**	7,04
Série OH	**(8,78)**	5,07

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	747 364 918 $	481 425 990	7 192 178	6 484 058	1 711 933	1 647 125	9 580 145	8 701 539
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(210 236 634) $	114 212 687	(2 136 734)	1 384 396	(406 419)	265 803	(2 349 047)	1 559 815
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	176 181 492 $	320 559 847	3 194 157	2 521 076	517 362	468 968	3 417 133	3 908 476
Rachat de titres rachetables	(148 150 403) $	(168 836 947)	(1 920 761)	(3 197 392)	(1 189 762)	(627 957)	(4 720 463)	(4 141 707)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	24 120 $	31 260	171	494	19 149	28 744	249 016	195 983
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	28 055 209 $	151 754 160	1 273 567	(675 822)	(653 251)	(130 245)	(1 054 314)	(37 248)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(22 390) $	(27 919)	(117)	(454)	(63 613)	(70 750)	(636 900)	(643 961)
	(22 390) $	(27 919)	(117)	(454)	(63 613)	(70 750)	(636 900)	(643 961)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(182 203 815) $	265 938 928	(863 284)	708 120	(1 123 283)	64 808	(4 040 261)	878 606
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	565 161 103 $	747 364 918	6 328 894	7 192 178	588 650	1 711 933	5 539 884	9 580 145
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	12 867 540	9 953 404	169 844	184 699	32 377	35 677	242 617	245 447
Titres émis	3 763 780	6 147 060	108 868	69 855	11 740	9 271	114 319	103 159
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	528	588	6	13	470	589	8 619	5 309
Titres rachetés	(3 203 942)	(3 233 512)	(55 436)	(84 723)	(28 167)	(13 160)	(149 907)	(111 298)
Solde à la fin de la période	13 427 906	12 867 540	223 282	169 844	16 420	32 377	215 648	242 617

	Série F		Série FH		Série F5		Série F8	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	338 491 082 $	180 634 599	25 240 184	19 629 903	187 549	233 866	7 700 234	6 768 511
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(96 936 152) $	51 962 737	(8 192 956)	3 850 330	(127 308)	37 493	(2 408 496)	1 138 724
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	150 862 577 $	169 868 572	10 854 301	9 283 133	564 441	20 768	3 990 461	3 190 063
Rachat de titres rachetables	(99 776 329) $	(63 977 420)	(13 286 925)	(7 523 620)	(111 304)	(95 741)	(2 378 692)	(3 027 642)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	19 589 $	22 354	1 977	5 021	12 033	91	218 497	59 493
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	51 105 837 $	105 913 506	(2 430 647)	1 764 534	465 170	(74 882)	1 830 266	221 914
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(18 165) $	(19 760)	(1 940)	(4 583)	(34 434)	(8 928)	(799 372)	(428 915)
	(18 165) $	(19 760)	(1 940)	(4 583)	(34 434)	(8 928)	(799 372)	(428 915)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(45 848 480) $	157 856 483	(10 625 543)	5 610 281	303 428	(46 317)	(1 377 602)	931 723
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	292 642 602 $	338 491 082	14 614 641	25 240 184	490 977	187 549	6 322 632	7 700 234
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	5 148 164	3 337 666	981 319	930 572	6 778	9 799	309 219	306 075
Titres émis	2 875 788	2 878 769	578 455	377 845	24 197	839	195 480	135 025
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	377	371	98	213	591	4	12 166	2 559
Titres rachetés	(1 952 984)	(1 068 642)	(718 170)	(327 311)	(5 719)	(3 864)	(131 301)	(134 440)
Solde à la fin de la période	6 071 345	5 148 164	841 702	981 319	25 847	6 778	385 564	309 219

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série I		Série IH		Série O		Série OH	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 183 173 640 $	1 210 297 539	29 302	23 724	41 662 255	31 656 687	28 188	42 011
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(633 583 041) $	332 991 027	(9 238)	5 578	(11 110 451)	7 305 225	(8 863)	5 298
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	724 047 698 $	867 738 061	-	-	11 142 504	9 600 751	-	-
Rachat de titres rachetables	(430 520 436) $	(227 852 987)	-	-	(8 836 558)	(6 900 408)	(123)	(19 121)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	293 527 262 $	639 885 074	-	-	2 305 946	2 700 343	(123)	(19 121)
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	(340 055 779) $	972 876 101	(9 238)	5 578	(8 804 505)	10 005 568	(8 986)	(13 823)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 843 117 861 $	2 183 173 640	20 064	29 302	32 857 750	41 662 255	19 202	28 188
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	29 714 959	20 213 630	1 053	1 053	1 084 296	1 009 955	1 013	1 923
Titres émis	11 675 702	13 032 697	-	-	364 052	276 576	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres rachetés	(7 513 876)	(3 531 368)	-	-	(292 319)	(202 235)	(6)	(910)
Solde à la fin de la période	33 876 785	29 714 959	1 053	1 053	1 156 029	1 084 296	1 007	1 013

	Total	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 362 361 608 $	1 947 545 552
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(967 505 339) $	514 719 113
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	1 084 772 126 $	1 387 159 715
Rachat de titres rachetables	(710 891 756) $	(486 200 942)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	544 552 $	343 440
Distributions capitalisées	- $	-
	374 424 922 $	901 302 213
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	- $	-
Remboursement de capital	(1 576 931) $	(1 205 270)
	(1 576 931) $	(1 205 270)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(594 657 348) $	1 414 816 056
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 767 704 260 $	3 362 361 608
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	50 559 179	36 229 900
Titres émis	19 712 381	23 031 096
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	22 855	9 646
Titres rachetés	(14 051 827)	(8 711 463)
Solde à la fin de la période	56 242 588	50 559 179

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain 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)	**(967 505 339)**	514 719 113
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**95 353 061**	(59 871 156)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**867 103 920**	(467 011 488)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**271 566**	(217 227)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(1 154 018 673)**	(1 201 904 475)
Produit de la vente de placements	**815 417 224**	325 077 307
Achats de placements à court terme	**(2 021 703 946)**	(548 723 996)
Produit de la vente de placements à court terme	**1 988 393 070**	528 831 198
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(939 339)**	(290 042)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(195 833)**	191 979
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**240 620**	143 935
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(377 583 669)**	(909 054 852)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 032 379)**	(861 830)
Produit de l'émission de titres rachetables	**1 085 294 930**	1 388 242 196
Rachat de titres rachetables	**(709 954 041)**	(486 353 415)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**374 308 510**	901 026 951
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(3 275 159)**	(8 027 901)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 550 260**	11 578 161
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**275 101**	3 550 260
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**14 435 070**	8 245 545
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 553 041**	172 410
Intérêts versés	**-**	(16 574)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,162 %	5 janv. 2023	8 700 000	8 674 364	8 674 364	
Bon du Trésor du Canada	4,185 %	19 janv. 2023	14 700 000	14 644 490	14 644 490	
Bon du Trésor du Canada	4,038 %	2 févr. 2023	18 800 000	18 683 144	18 683 144	
Province du Manitoba	4,248 %	1er févr. 2023	1 390 000	1 381 160	1 381 160	
Province d'Ontario	4,298 %	15 févr. 2023	1 645 000	1 631 741	1 631 741	
Province d'Ontario	4,321 %	1er mars 2023	30 000 000	29 708 100	29 708 100	
Province de Québec	4,302 %	24 févr. 2023	2 900 000	2 873 581	2 873 581	
				77 596 580	**77 596 580**	**2,8**
Total des placements à court terme				**77 596 580**	**77 596 580**	**2,8**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
EOG Resources Inc.	98 334	15 764 423	17 257 049	
Hess Corp.	108 390	16 303 814	20 828 245	
		32 068 237	**38 085 294**	**1,4**
Matériaux				
Air Products and Chemicals Inc.	95 924	38 479 823	40 065 488	
Linde PLC	28 735	13 194 735	12 699 731	
Martin Marietta Materials Inc.	17 933	8 872 063	8 212 154	
The Sherwin-Williams Co.	143 307	38 834 783	46 083 561	
Vulcan Materials Co.	221 467	44 268 897	52 546 761	
		143 650 301	**159 607 695**	**5,8**
Industrie				
AMETEK Inc.	193 998	27 603 576	36 726 692	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	259 875	21 603 068	26 264 618	
CoStar Group, Inc.	329 161	31 765 452	34 466 840	
Eaton Corp., PLC	53 848	11 752 340	11 451 355	
Equifax Inc.	70 939	19 318 365	18 681 766	
Johnson Controls International PLC	386 672	33 025 629	33 531 168	
Rockwell Automation Inc.	24 536	8 989 896	8 562 982	
TransUnion	179 173	21 153 078	13 777 310	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	196 677	39 634 030	47 014 019	
		214 845 434	**230 476 750**	**8,3**
Consommation discrétionnaire				
Amazon.com Inc.	1 276 964	204 863 708	145 339 588	
Chipotle Mexican Grill Inc.	8 192	11 374 414	15 400 889	
Dollar Tree Inc.	74 003	14 743 158	14 182 329	
Hilton Worldwide Holdings Inc.	181 283	33 930 351	31 037 925	
Lululemon Athletica Inc.	36 092	13 419 890	15 667 595	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	29 357	26 706 031	28 859 507	
O'Reilly Automotive Inc.	21 007	20 403 120	24 024 143	
		325 440 672	**274 511 976**	**9,9**
Consommation de base				
Colgate-Palmolive Co.	305 762	30 042 607	32 642 288	
The Estee Lauder Cos Inc, catégorie A	122 469	38 138 546	41 171 475	
		68 181 153	**73 813 763**	**2,7**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	1 210 470	138 269 246	144 709 250	
Alphabet Inc., catégorie C	379 589	42 494 518	45 636 264	
Electronic Arts Inc.	164 201	25 353 579	27 183 283	
Match Group Inc.	159 017	25 492 136	8 939 495	
Take-Two Interactive Software Inc.	72 540	11 558 030	10 234 801	
		243 167 509	**236 703 093**	**8,6**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Soins de santé				
Abbott Laboratories	372 250	50 216 788	55 376 241	
Agilent Technologies Inc.	52 354	10 002 195	10 615 796	
Becton Dickinson and Co.	69 050	22 795 300	23 792 278	
Boston Scientific Corp.	891 688	47 118 643	55 903 424	
Danaher Corp.	180 395	43 358 483	64 876 009	
Icon PLC	87 524	23 396 239	23 036 377	
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	24 345	24 169 743	23 799 404	
STERIS PLC	51 424	13 086 280	12 868 716	
Thermo Fisher Scientific Inc.	88 001	43 597 838	65 663 009	
UnitedHealth Group Inc.	89 211	61 623 550	64 086 674	
Veeva Systems Inc., catégorie A	12 663	2 924 227	2 768 932	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	116 235	36 367 813	45 481 001	
Zoetis Inc.	136 898	24 253 099	27 183 721	
		402 910 198	**475 451 582**	**17,0**
Services financiers				
American Express Co.	34 953	8 105 160	6 997 420	
Aon PLC	117 697	37 413 296	47 864 691	
Arthur J Gallagher & Co.	54 389	12 629 787	13 894 424	
CME Group Inc.	90 674	26 457 186	20 660 054	
MSCI Inc.	92 060	42 258 418	58 024 132	
The Charles Schwab Corp.	373 699	34 325 729	42 158 420	
		161 189 576	**189 599 141**	**6,9**
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	119 860	34 974 418	34 407 192	
		34 974 418	**34 407 192**	**1,2**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	22 272	8 778 982	8 052 600	
Adobe Inc.	137 929	64 409 010	62 893 441	
Amphenol Corp., catégorie A	94 581	10 384 083	9 757 594	
Apple Inc.	792 789	121 977 902	139 570 308	
Applied Materials Inc.	78 732	9 960 998	10 388 361	
ASML Holding NV	41 513	28 047 476	30 734 121	
Autodesk Inc.	29 028	9 775 249	7 349 921	
Black Knight Inc.	89 570	8 182 324	7 494 204	
Block Inc.	91 089	13 909 772	7 755 827	
Cadence Design Systems Inc.	106 667	15 434 471	23 217 196	
Enphase Energy Inc.	16 540	7 328 547	5 938 022	
Gartner Inc.	48 782	20 249 195	22 218 042	
Intuit Inc.	120 708	52 468 687	63 658 615	
Lam Research Corp.	41 074	24 174 867	23 391 193	
MasterCard Inc., catégorie A	242 025	86 664 819	114 032 429	
Microsoft Corp.	784 286	172 355 121	254 850 709	
NVIDIA Corp.	276 469	51 786 934	54 744 631	
ServiceNow Inc.	46 117	28 143 303	24 261 680	
Synopsys Inc.	28 302	8 739 474	12 244 144	
Visa Inc., catégorie A	331 278	76 621 585	93 256 802	
		819 392 799	**975 809 840**	**35,3**
Total des actions		**2 445 820 297**	**2 688 466 326**	**97,1**
Coûts de transaction		**(250 898)**		
Total des placements		**2 523 165 979**	**2 766 062 906**	**99,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**151 679**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**1 489 675**	**0,1**
Total de l'actif net			**2 767 704 260**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	13 654 319	USD	(10 000 124)	106 502
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	5 754 982	USD	(4 214 823)	44 888
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	19 093	USD	(13 983)	149
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	18 292	USD	(13 397)	143
							151 682
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	USD	711	CAD	(965)	(1)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	USD	735	CAD	(997)	(2)
							(3)
							151 679

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 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**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	2 642 246 677	95,5	3 315 175 440	98,6
Euro	28 859 507	1,0	-	-
Total	**2 671 106 184**	**96,5**	**3 315 175 440**	**98,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 133 555 309 $ (165 758 772 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	77 596 580	-	-	77 596 580
31 décembre 2021	44 285 704	-	-	44 285 704

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 82 136 $ (64 044 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 134 423 316 $ (165 679 916 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,8	1,3
Actions		
Technologies de l'information	35,3	41,3
Soins de santé	17,0	12,0
Consommation discrétionnaire	9,9	11,0
Services de communication	8,6	15,9
Industrie	8,3	7,4
Services financiers	6,9	4,0
Matériaux	5,8	3,4
Consommation de base	2,7	2,5
Énergie	1,4	-
Immobilier	1,2	1,1
Actifs (passifs) dérivés	-	-
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 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	77 596 580	-	77 596 580
Actions	2 659 606 819	28 859 507	-	2 688 466 326
Contrats de change à terme	-	151 682	-	151 682
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3	-	3

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	44 285 704	-	44 285 704
Actions	3 313 598 329	-	-	3 313 598 329
Contrats de change à terme	-	423 245	-	423 245

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 276 471 $ (103 643 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 57 584 $ (26 429 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 88 590 183 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 4 676 225 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2042.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série IH	1 053	20 064
Série OH	1 007	19 202

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série IH	1 053	29 302
Série OH	1 013	28 188

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série OH	-	123	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série OH	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	151 682	(3)	-	151 679
Total	**151 682**	**(3)**	**-**	**151 679**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(3)	3	-	-
Total	**(3)**	**3**	**-**	**-**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	423 245	-	-	423 245
Total	**423 245**	**-**	**-**	**423 245**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1er févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	29 juill. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation 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)	**11 468 036**	9 854 971
Placements à court terme	**199 593**	-
Trésorerie	**40 354**	258 287
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**772**	-
Intérêts courus	**252**	1 586
Dividendes à recevoir	**963**	427
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**452**	204 178
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	11 710 422	10 319 449
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**428**	386
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**8 505**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	246 807
Frais de gestion à payer	**2 978**	2 660
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**11 911**	249 853
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**11 698 511**	10 069 596
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**4 762 835**	3 896 159
Série F	**4 243 332**	3 016 548
Série I	**2 444 476**	3 092 531
Série O	**247 868**	64 358
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**7,44**	9,87
Série F	**7,54**	9,89
Série I	**7,63**	9,90
Série O	**7,62**	9,90

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**69 063**	4 873
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**6 301**	-
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(60)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 619 181)**	(9 611)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(1 182 823)**	14 903
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(2 726 700)**	10 165
Profit (perte) de change net(te)	**5 293**	7 001
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(2 721 407)**	17 166
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**129 900**	6 396
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**18 069**	1 009
Frais du comité d'examen indépendant	**48**	3
Retenues d'impôt	**10 315**	755
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**1 520**	611
Total des charges d'exploitation	**159 852**	8 774
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(2 881 259)**	8 392
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(2 881 259)**	8 392
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	**(1 112 939)**	35 615
Série F	**(1 041 871)**	789
Série I	**(708 573)**	(27 469)
Série O	**(17 876)**	(543)

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**580 780**	203 527
Série F	**547 253**	111 030
Série I	**315 643**	312 097
Série O	**16 713**	5 750
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)**	0,17
Série F	**(1,90)**	0,01
Série I	**(2,24)**	(0,09)
Série O	**(1,07)**	(0,09)

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 I	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 896 159 $	-	3 016 548	-	3 092 531	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 112 939) $	35 615	(1 041 871)	789	(708 573)	(27 469)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 968 505 $	3 925 175	5 304 173	3 066 535	61 023	3 120 000
Rachat de titres rachetables	(988 913) $	(64 275)	(3 035 544)	(50 753)	(505)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	231 $	3 682	339	1 642	-	3 998
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	1 979 823 $	3 864 582	2 268 968	3 017 424	60 518	3 123 998
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	(3 870)	-	(1 567)	-	(3 706)
Du revenu de placement net	- $	(168)	-	(98)	-	(292)
Remboursement de capital	(208) $	-	(313)	-	-	-
	(208) $	(4 038)	(313)	(1 665)	-	(3 998)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	866 676 $	3 896 159	1 226 784	3 016 548	(648 055)	3 092 531
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 762 835 $	3 896 159	4 243 332	3 016 548	2 444 476	3 092 531
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	394 641	-	305 122	-	312 416	-
Titres émis	371 854	400 896	655 831	310 256	8 115	312 000
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	30	383	44	171	-	416
Titres rachetés	(126 505)	(6 638)	(398 110)	(5 305)	(66)	-
Solde à la fin de la période	640 020	394 641	562 887	305 122	320 465	312 416

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	64 358 $	-	10 069 596	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(17 876) $	(543)	(2 881 259)	8 392
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	244 125 $	65 000	8 577 826	10 176 710
Rachat de titres rachetables	(42 739) $	(100)	(4 067 701)	(115 128)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	83	570	9 405
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	201 386 $	64 983	4 510 695	10 070 987
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	(77)	-	(9 220)
Du revenu de placement net	- $	(5)	-	(563)
Remboursement de capital	- $	-	(521)	-
	- $	(82)	(521)	(9 783)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	183 510 $	64 358	1 628 915	10 069 596
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	247 868 $	64 358	11 698 511	10 069 596
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	6 503	-	1 018 682	-
Titres émis	31 705	6 504	1 067 505	1 029 656
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	9	74	979
Titres rachetés	(5 671)	(10)	(530 352)	(11 953)
Solde à la fin de la période	32 537	6 503	1 555 909	1 018 682

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation 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)	**(2 881 259)**	8 392
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 619 181**	9 611
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**1 182 823**	(14 903)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(8 278 036)**	(9 786 059)
Produit de la vente de placements	**3 613 868**	182 576
Achats de placements à court terme	**(24 307 382)**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**24 107 789**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**798**	(2 013)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**318**	2 660
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 562**	997
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(4 940 338)**	(9 598 739)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**49**	(378)
Produit de l'émission de titres rachetables	**8 781 552**	9 972 532
Rachat de titres rachetables	**(4 059 196)**	(115 128)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**4 722 405**	9 857 026
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(217 933)**	258 287
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**258 287**	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**40 354**	258 287
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**58 212**	3 691
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**7 635**	-
Intérêts versés	**(60)**	(1 586)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,031 %	19 janv. 2023	100 000	99 593	99 593	
				99 593	**99 593**	**0,9**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	100 000	100 000	100 000	
				100 000	**100 000**	**0,9**
Total des placements à court terme				**199 593**	**199 593**	**1,8**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Chesapeake Energy Corp.	781	97 691	99 864	
Diamondback Energy Inc.	560	100 356	103 785	
Hess Corp.	580	92 840	111 453	
		290 887	**315 102**	**2,7**
Matériaux				
Martin Marietta Materials Inc.	76	37 595	34 803	
Vulcan Materials Co.	1 080	265 636	256 248	
		303 231	**291 051**	**2,5**
Industrie				
AMETEK Inc.	1 653	290 394	312 937	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	185	17 108	18 697	
Copart Inc	1 945	173 931	160 469	
CoStar Group, Inc.	2 059	195 770	215 600	
Dun & Bradstreet Holdings Inc	5 296	125 881	87 976	
Equifax Inc.	605	200 667	159 327	
Howmet Aerospace Inc.	3 531	147 008	188 552	
Hubbell Inc.	110	38 054	34 978	
IDEX Corp.	703	200 554	217 493	
Ingersoll-Rand Inc.	510	38 110	36 106	
Rockwell Automation Inc.	105	38 459	36 645	
The AZEK Co., Inc.	2 203	100 735	60 655	
TransUnion	1 194	161 358	91 811	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	1 162	314 413	277 767	
Waste Connections Inc.	1 129	193 321	202 783	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	969	122 173	131 046	
Wolters Kluwer NV	1 595	222 679	225 459	
		2 580 615	**2 458 301**	**21,0**
Consommation discrétionnaire				
Bright Horizons Family Solutions Inc	1 582	242 583	135 258	
Burlington Stores Inc.	291	85 916	79 947	
Chipotle Mexican Grill Inc.	74	156 328	139 119	
Domino's Pizza Inc.	132	81 711	61 955	
Five Below Inc	490	113 757	117 429	
Hyatt Hotels Corp., catégorie A	1 126	140 420	137 998	
LKQ Corp.	1 943	135 555	140 612	
Lululemon Athletica Inc.	355	175 574	154 106	
O'Reilly Automotive Inc.	242	212 254	276 757	
Pool Corp.	225	146 510	92 170	
Red Rock Resorts Inc	1 854	112 409	100 509	
Tractor Supply Co.	516	148 000	157 290	
Ulta Beauty Inc	366	183 173	232 619	
		1 934 190	**1 825 769**	**15,6**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	1 208	224 048	244 946	
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	404	106 686	130 090	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Ascendis Pharma A/S, CAAE	771	120 606	127 586	
Bio-Techne Corp.	447	64 705	50 198	
Bruker Corp.	1 512	124 306	140 028	
Envista Holdings Corp.	2 839	158 728	129 519	
Henry Schein Inc.	1 112	123 278	120 341	
Icon PLC	809	278 146	212 929	
IDEXX Laboratories Inc	173	125 469	95 629	
Legend Biotech Corp., CAAE	549	39 338	37 134	
Maravai LifeSciences Holdings Inc	1 231	56 824	23 868	
Mettler-Toledo International Inc.	62	108 636	121 429	
PerkinElmer Inc.	1 280	290 999	243 190	
Repligen Corp.	149	41 327	34 182	
STERIS PLC	1 083	317 642	271 018	
Veeva Systems Inc., catégorie A	206	47 175	45 045	
Waters Corp.	316	130 698	146 681	
		2 358 611	**2 173 813**	**18,6**
Services financiers				
Arthur J Gallagher & Co.	1 448	309 386	369 912	
FactSet Research Systems Inc.	178	102 514	96 765	
Morningstar Inc	296	108 723	86 867	
MSCI Inc.	542	396 939	341 615	
NASDAQ Inc.	2 986	247 046	248 216	
S&P Global Inc.	45	25 031	20 422	
		1 189 639	**1 163 797**	**9,9**
Consommation de base				
Church & Dwight Co., Inc.	1 063	133 871	116 104	
		133 871	**116 104**	**1,0**
Immobilier				
Extra Space Storage Inc.	735	190 715	146 576	
SBA Communications Corp.	391	170 338	148 505	
		361 053	**295 081**	**2,5**
Technologies de l'information				
ASM International NV	291	141 800	99 747	
Autodesk Inc.	340	113 067	86 088	
Black Knight Inc.	1 925	181 096	161 062	
Cadence Design Systems Inc.	1 612	355 496	350 872	
Constellation Software Inc.	83	180 463	175 459	
Endava PLC, CAAE	204	36 457	21 145	
Enphase Energy Inc.	311	123 287	111 652	
Entegris Inc.	924	155 595	82 117	
Gartner Inc.	463	181 550	210 876	
Littelfuse Inc	325	120 227	96 968	
Monolithic Power Systems Inc	580	359 137	277 894	
Nice Ltd., CAAÉ	753	260 539	196 201	
Paylocity Holding Corp.	482	142 838	126 869	
ServiceNow Inc.	179	133 515	94 170	
Synopsys Inc.	407	176 162	176 078	
Teledyne Technologies Inc.	68	38 777	36 847	
Thoughtworks Holding Inc	1 155	35 683	15 947	
Topicus.com Inc.	103	11 019	7 322	
Tyler Technologies Inc	345	212 361	150 714	
		2 959 069	**2 478 028**	**21,1**
Services de communication				
Bumble Inc.	677	27 455	19 309	
Electronic Arts Inc.	328	55 108	54 300	
Match Group Inc.	1 080	165 917	60 715	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Take-Two Interactive Software Inc.	1 049	202 571	148 005	
Warner Music Group Corp.	1 447	74 573	68 661	
		525 624	**350 990**	**3,0**
Total des actions		**12 636 790**	**11 468 036**	**97,9**
Coûts de transaction		**(834)**		
Total des placements		**12 835 549**	**11 667 629**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**30 882**	**0,3**
Total de l'actif net			**11 698 511**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	1,8	-
Total	**1,8**	**-**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	10 994 850	94,0	9 360 737	93,0
Euro	325 207	2,8	228 214	2,3
Total	**11 320 057**	**96,8**	**9 588 951**	**95,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 566 003 $ (479 448 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	199 593	-	-	199 593
31 décembre 2021	-	-	-	-

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 60 $ (néant $ 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 de ses placements dans des titres de participation.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 573 402 $ (492 749 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	-
Certificats de dépôt à terme	0,9	-
Actions		
Technologies de l'information	21,1	25,7
Soins de santé	18,6	20,2
Industrie	21,0	19,6
Consommation discrétionnaire	15,6	14,6
Services financiers	9,9	7,8
Services de communication	3,0	4,6
Immobilier	2,5	2,3
Matériaux	2,5	3,1
Énergie	2,7	-
Consommation de base	1,0	-
Autres actifs, moins les passifs	0,3	2,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	11 142 829	325 207	-	11 468 036
Placements à court terme	-	199 593	-	199 593

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	9 625 005	229 966	-	9 854 971

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022 et du 15 novembre au 31 décembre 2021.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 1 520 $ (611 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 328 $ (118 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 258 255 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 78 285 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2042.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 005	7 480
Série F	1 005	7 577
Série I	12 016	91 657
Série O	994	7 574

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 002	9 890
Série F	1 002	9 904
Série I	12 016	118 944
Série O	1 000	9 902

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	23	-	-
Série F	23	-	-
Série I	-	-	-
Série O	-	48	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 004	-	12
Série F	10 004	-	13
Série I	120 000	-	154
Série O	10 000	-	13

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	300 400	2 291 418

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	300 400	2 973 595

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	3 000 000	-	3 844

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	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série F	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série I	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série O	8 nov. 2021	15 nov. 2021

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain 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)	**1 206 464 076**	1 353 476 697
Placements à court terme	**12 486 089**	14 095 462
Trésorerie	**477 537**	1 381 433
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**6 360**	17 765
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**30 772**	2 128
Dividendes à recevoir	**1 054 380**	1 109 563
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 289 051**	774 542
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 221 808 265	1 370 857 590
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**17 636**	23 770
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**803 349**	611 541
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**26 000**	29 354
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**846 985**	664 665
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 220 961 280**	1 370 192 925
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**48 328 092**	44 147 084
Série AH	**701 937**	1 193 263
Série T5	**62 679**	62 658
Série T8	**176 512**	301 420
Série F	**24 677 229**	20 570 141
Série FH	**120 080**	130 485
Série F5	**-**	-
Série F8	**151 403**	281 837
Série I	**1 136 578 247**	1 293 738 692
Série IH	**17 347**	18 470
Série O	**10 100 030**	9 694 813
Série OH	**47 724**	54 062

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**34,08**	34,55
Série AH	**23,94**	25,94
Série T5	**30,62**	32,77
Série T8	**21,86**	24,22
Série F	**35,92**	36,36
Série FH	**14,70**	15,99
Série F5	**-**	-
Série F8	**15,32**	16,77
Série I	**38,68**	39,13
Série IH	**15,18**	16,49
Série O	**21,71**	21,96
Série OH	**15,15**	16,44

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**28 335 923**	20 140 952
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**226 494**	87 086
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(49)**	(1 661)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**42 830 943**	29 776 016
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(50 099)**	(5 903)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(61 008 444)**	161 541 398
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(11 405)**	9 034
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**10 323 363**	211 546 922
Profit (perte) de change net(te)	**(849 610)**	(1 073 831)
Autres produits	**-**	1 302
Total des produits (de la perte)	**9 473 753**	210 474 393
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 087 471**	938 885
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**771 223**	627 253
Frais du comité d'examen indépendant	**5 195**	3 661
Retenues d'impôt	**3 929 429**	2 705 634
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**93 560**	133 615
Total des charges d'exploitation	**5 886 878**	4 409 048
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**3 586 875**	206 065 345
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**3 586 875**	206 065 345

	2022 ($)	2021 ($)
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	**(420 736)**	7 611 799
Série AH	**(76 822)**	227 668
Série T5	**(2 052)**	8 329
Série T8	**(5 130)**	56 555
Série F	**259 092**	3 198 387
Série FH	**(9 168)**	25 464
Série F5	**-**	1 683
Série F8	**(4 883)**	8 621
Série I	**3 766 397**	193 039 826
Série IH	**(1 123)**	3 687
Série O	**84 675**	1 872 778
Série OH	**(3 375)**	10 548
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 330 426**	1 228 445
Série AH	**31 041**	47 496
Série T5	**1 613**	1 246
Série T8	**15 020**	12 497
Série F	**671 707**	468 766
Série FH	**8 085**	8 273
Série F5	**-**	789
Série F8	**15 948**	3 190
Série I	**30 900 216**	25 672 163
Série IH	**1 121**	1 108
Série O	**457 403**	430 577
Série OH	**3 193**	3 219
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	**(0,32)**	6,20
Série AH	**(2,47)**	4,79
Série T5	**(1,27)**	6,68
Série T8	**(0,34)**	4,53
Série F	**0,39**	6,82
Série FH	**(1,13)**	3,08
Série F5	**-**	2,13
Série F8	**(0,31)**	2,70
Série I	**0,12**	7,52
Série IH	**(1,00)**	3,33
Série O	**0,19**	4,35
Série OH	**(1,06)**	3,28

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	44 147 084 $	32 538 709	1 193 263	1 015 952	62 658	26 254	301 420	256 149
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(420 736) $	7 611 799	(76 822)	227 668	(2 052)	8 329	(5 130)	56 555
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	13 537 665 $	14 644 960	65 632	111 559	25 913	74 159	179 771	19 571
Rachat de titres rachetables	(8 934 895) $	(10 648 721)	(480 141)	(162 033)	(21 901)	(45 167)	(296 184)	(26 865)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	33 596 $	3 403	165	1 322	710	893	25 129	17 448
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	4 636 366 $	3 999 642	(414 344)	(49 152)	4 722	29 885	(91 284)	10 154
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(34 622) $	(3 066)	(160)	(1 205)	(52)	(200)	(563)	(2 368)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	(2 597)	(1 610)	(27 931)	(19 070)
	(34 622) $	(3 066)	(160)	(1 205)	(2 649)	(1 810)	(28 494)	(21 438)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 181 008 $	11 608 375	(491 326)	177 311	21	36 404	(124 908)	45 271
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	48 328 092 $	44 147 084	701 937	1 193 263	62 679	62 658	176 512	301 420
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 277 848	1 147 859	46 010	47 992	1 912	932	12 445	11 954
Titres émis	413 131	470 093	2 737	4 654	841	2 512	7 815	871
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	998	107	7	55	24	30	1 165	766
Titres rachetés	(273 922)	(340 211)	(19 434)	(6 691)	(730)	(1 562)	(13 352)	(1 146)
Solde à la fin de la période	1 418 055	1 277 848	29 320	46 010	2 047	1 912	8 073	12 445

	Série F		Série FH		Série F5		Série F8	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	20 570 141 $	11 950 186	130 485	108 167	-	12 499	281 837	12 503
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	259 092 $	3 198 387	(9 168)	25 464	-	1 683	(4 883)	8 621
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	9 286 563 $	8 926 277	1 600	2 720	-	-	160 448	262 104
Rachat de titres rachetables	(5 434 534) $	(3 499 191)	(2 842)	(5 871)	-	(14 188)	(282 464)	(1 416)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	257 787 $	79 360	1 199	291	-	345	17 779	4 926
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	4 109 816 $	5 506 446	(43)	(2 860)	-	(13 843)	(104 237)	265 614
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(261 820) $	(84 878)	(1 194)	(286)	-	(37)	(421)	(541)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	(302)	(20 893)	(4 360)
	(261 820) $	(84 878)	(1 194)	(286)	-	(339)	(21 314)	(4 901)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 107 088 $	8 619 955	(10 405)	22 318	-	(12 499)	(130 434)	269 334
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	24 677 229 $	20 570 141	120 080	130 485	-	-	151 403	281 837
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	565 756	403 547	8 158	8 353	-	780	16 807	853
Titres émis	268 739	266 121	117	180	-	-	10 397	15 734
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7 245	2 212	83	19	-	20	1 174	306
Titres rachetés	(154 749)	(106 124)	(190)	(394)	-	(800)	(18 498)	(86)
Solde à la fin de la période	686 991	565 756	8 168	8 158	-	-	9 880	16 807

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série I		Série IH		Série O		Série OH	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 293 738 692 $	669 379 884	18 470	14 783	9 694 813	7 772 349	54 062	41 934
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 766 397 $	193 039 826	(1 123)	3 687	84 675	1 872 778	(3 375)	10 548
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	191 733 483 $	612 455 800	-	-	1 541 648	1 305 670	-	39 232
Rachat de titres rachetables	(352 660 325) $	(181 136 812)	-	-	(1 221 123)	(1 255 984)	(2 963)	(37 652)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	22 585 805 $	14 480 462	343	202	192 321	98 765	888	538
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(138 341 037) $	445 799 450	343	202	512 846	148 451	(2 075)	2 118
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(22 585 805) $	(14 480 468)	(343)	(202)	(192 304)	(98 765)	(888)	(538)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(22 585 805) $	(14 480 468)	(343)	(202)	(192 304)	(98 765)	(888)	(538)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(157 160 445) $	624 358 808	(1 123)	3 687	405 217	1 922 464	(6 338)	12 128
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 136 578 247 $	1 293 738 692	17 347	18 470	10 100 030	9 694 813	47 724	54 062
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	33 060 603	21 060 856	1 120	1 107	441 441	435 720	3 287	3 155
Titres émis	5 291 330	16 879 650	-	-	72 377	65 539	-	2 878
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	589 375	374 439	23	13	8 943	4 550	59	34
Titres rachetés	(9 557 702)	(5 254 342)	-	-	(57 460)	(64 368)	(196)	(2 780)
Solde à la fin de la période	29 383 606	33 060 603	1 143	1 120	465 301	441 441	3 150	3 287

	Total	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 370 192 925 $	723 129 369
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 586 875 $	206 065 345
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	216 532 723 $	637 842 052
Rachat de titres rachetables	(369 337 372) $	(196 833 900)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	23 115 722 $	14 687 955
Distributions capitalisées	- $	-
	(129 688 927) $	455 696 107
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(23 078 172) $	(14 672 554)
Remboursement de capital	(51 421) $	(25 342)
	(23 129 593) $	(14 697 896)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(149 231 645) $	647 063 556
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 220 961 280 $	1 370 192 925
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	35 435 387	23 123 108
Titres émis	6 067 484	17 708 232
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	609 096	382 551
Titres rachetés	(10 096 233)	(5 778 504)
Solde à la fin de la période	32 015 734	35 435 387

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain 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)	**3 586 875**	206 065 345
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(42 830 943)**	(29 776 016)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**61 008 444**	(161 541 398)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**11 405**	(9 034)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(283 102 172)**	(617 182 210)
Produit de la vente de placements	**411 843 732**	166 546 038
Achats de placements à court terme	**(504 091 107)**	(228 926 371)
Produit de la vente de placements à court terme	**505 700 480**	223 578 426
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**26 539**	(434 557)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(3 354)**	8 562
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**87 426**	144 374
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**152 237 325**	(441 526 841)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(13 871)**	(9 941)
Produit de l'émission de titres rachetables	**216 018 214**	638 013 160
Rachat de titres rachetables	**(369 145 564)**	(196 437 234)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(153 141 221)**	441 565 985
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(903 896)**	39 144
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 381 433**	1 342 289
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**477 537**	1 381 433
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**24 461 677**	17 002 377
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**197 850**	85 470
Intérêts versés	**(49)**	(1 661)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,025 %	5 janv. 2023	5 100 000	5 087 097	5 087 097	
Bon du Trésor du Canada	4,118 %	2 févr. 2023	7 200 000	7 153 992	7 153 992	
				12 241 089	**12 241 089**	**1,0**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	245 000	245 000	245 000	
				245 000	**245 000**	**0,0**
Total des placements à court terme				**12 486 089**	**12 486 089**	**1,0**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	163 586	14 896 529	26 154 964	
EOG Resources Inc.	64 580	6 571 053	11 333 417	
Pioneer Natural Resources Co.	63 861	15 808 794	19 762 359	
		37 276 376	**57 250 740**	**4,7**
Matériaux				
DuPont de Nemours Inc.	181 609	16 323 167	16 887 966	
International Flavors & Fragrances Inc.	33 535	5 733 402	4 763 776	
PPG Industries Inc.	107 577	18 068 563	18 328 160	
The Sherwin-Williams Co.	42 495	12 033 509	13 665 215	
		52 158 641	**53 645 117**	**4,4**
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	45 938	5 840 053	7 399 576	
Eaton Corp., PLC	79 808	11 865 842	16 972 028	
Equifax Inc.	55 002	13 330 187	14 484 762	
General Dynamics Corp.	64 901	19 967 972	21 818 337	
Honeywell International Inc.	103 494	24 294 411	30 051 304	
Illinois Tool Works Inc.	63 436	15 460 112	18 935 478	
Johnson Controls International PLC	193 937	12 964 826	16 817 701	
Masco Corp.	106 789	7 082 029	6 752 900	
Northrop Grumman Corp.	43 407	19 384 342	32 089 879	
Otis Worldwide Corp.	35 916	3 189 069	3 810 932	
PACCAR Inc.	44 085	4 806 884	5 911 809	
Raytheon Technologies Corp.	61 177	6 209 761	8 365 490	
Trane Technologies PLC	51 986	9 124 903	11 840 070	
Union Pacific Corp.	75 269	19 268 914	21 118 317	
		172 789 305	**216 368 583**	**17,7**
Consommation discrétionnaire				
Lowe's Cos., Inc.	86 069	20 032 120	23 235 353	
Marriott International Inc., catégorie A	61 405	11 050 582	12 387 830	
Target Corp.	74 787	14 859 044	15 102 712	
		45 941 746	**50 725 895**	**4,2**
Consommation de base				
Archer-Daniels-Midland Co.	35 428	2 346 592	4 457 122	
Diageo PLC	319 066	17 353 629	18 828 879	
Kimberly-Clark Corp.	56 602	9 911 645	10 411 124	
Nestlé SA	115 947	16 566 494	18 136 010	
PepsiCo, Inc.	47 007	8 832 843	11 506 693	
Reckitt Benckiser Group PLC	56 840	6 250 503	5 311 762	
		61 261 706	**68 651 590**	**5,6**
Immobilier				
Prologis Inc.	70 493	10 206 698	10 767 416	
Public Storage	11 873	3 938 591	4 507 535	
		14 145 289	**15 274 951**	**1,3**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Soins de santé				
Abbott Laboratories	122 758	15 606 356	18 261 589	
Boston Scientific Corp.	227 884	11 411 034	14 286 943	
CIGNA Corp.	81 572	22 451 731	36 621 908	
Danaher Corp.	27 933	6 989 764	10 045 631	
Johnson & Johnson	157 762	30 854 917	37 760 873	
McKesson Corp.	37 266	8 922 281	18 941 265	
Medtronic PLC	118 812	15 862 450	12 511 780	
Merck & Co Inc.	158 184	15 507 833	23 780 219	
Pfizer Inc.	452 579	24 438 711	31 421 687	
Roche Holding AG	10 269	4 410 982	4 369 694	
Thermo Fisher Scientific Inc.	31 902	16 339 197	23 804 063	
		172 795 256	**231 805 652**	**19,0**
Services financiers				
American Express Co.	87 986	14 952 200	17 614 367	
Aon PLC	71 754	19 348 808	29 180 718	
BlackRock Inc.	16 719	13 870 288	16 052 986	
Chubb Ltd.	91 577	18 228 300	27 372 717	
Citigroup Inc.	203 541	16 334 760	12 473 964	
JPMorgan Chase & Co.	253 204	40 222 611	46 007 149	
KKR & Co., Inc	106 341	8 705 253	6 688 548	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	123 840	19 706 668	27 767 222	
Moody's Corp.	22 738	8 240 667	8 584 016	
Morgan Stanley	191 188	19 839 045	22 024 584	
NASDAQ, Inc.	242 441	13 574 132	20 153 321	
The Goldman Sachs Group Inc.	14 422	5 066 404	6 710 061	
The PNC Financial Services Group Inc.	60 785	11 870 780	13 008 120	
The Progressive Corp.	158 705	19 461 070	27 892 668	
The Travelers Companies Inc.	74 050	13 159 548	18 811 748	
Truist Financial Corp.	109 737	7 143 016	6 398 091	
		249 723 550	**306 740 280**	**25,1**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	59 866	18 182 884	21 644 978	
Analog Devices Inc.	40 655	7 016 958	9 035 730	
KLA Corp.	28 794	12 051 693	14 709 703	
NXP Semiconductors NV	55 630	11 664 978	11 911 723	
Texas Instruments Inc.	126 498	23 976 101	28 318 631	
		72 892 614	**85 620 765**	**7,0**
Services de communication				
Charter Communications Inc.	25 441	17 740 218	11 689 285	
Comcast Corp., catégorie A	557 133	32 099 872	26 398 576	
		49 840 090	**38 087 861**	**3,1**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	56 268	6 254 662	7 239 064	
Dominion Resources Inc.	203 300	20 209 890	16 891 395	
Duke Energy Corp.	178 227	21 617 773	24 871 074	
Exelon Corp.	56 974	3 296 604	3 337 244	
The Southern Co.	230 158	17 746 829	22 269 532	
Xcel Energy Inc.	80 891	6 724 626	7 684 333	
		75 850 384	**82 292 642**	**6,7**
Total des actions		**1 004 674 957**	**1 206 464 076**	**98,8**
Coûts de transaction		**(221 121)**		
Total des placements		**1 016 939 925**	**1 218 950 165**	**99,8**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**6 360**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**2 004 755**	**0,2**
Total de l'actif net			**1 220 961 280**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	645 406	USD	(472 681)	5 036
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	111 150	USD	(81 404)	867
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	43 380	USD	(31 771)	338
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	15 314	USD	(11 216)	119
							6 360
							6 360

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 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	1,0	0,5
AA/Aa	-	0,5
Total	**1,0**	**1,0**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	1 160 514 750	95,0	1 298 349 400	94,8
Livre sterling	24 140 641	2,0	28 582 751	2,1
Franc suisse	22 505 704	1,8	28 054 931	2,0
Total	**1 207 161 095**	**98,8**	**1 354 987 082**	**98,9**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 60 358 055 $ (67 749 354 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	12 486 089	-	-	12 486 089
31 décembre 2021	14 095 462	-	-	14 095 462

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 7 185 $ (17 572 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 60 323 204 $ (67 673 835 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	1,0
Certificats de dépôt à terme	-	-
Actions		
Énergie	4,7	2,0
Matériaux	4,4	4,4
Industrie	17,7	18,3
Consommation discrétionnaire	4,2	2,5
Consommation de base	5,6	7,0
Immobilier	1,3	0,5
Soins de santé	19,0	18,7
Services financiers	25,1	27,4
Technologies de l'information	7,0	8,9
Services de communication	3,1	2,9
Services publics	6,7	6,2
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,2
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	12 486 089	-	12 486 089
Actions	1 159 817 731	46 646 345	-	1 206 464 076
Contrats de change à terme	-	6 360	-	6 360

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	14 095 462	-	14 095 462
Actions	1 296 921 295	56 555 402	-	1 353 476 697
Contrats de change à terme	-	17 765	-	17 765

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 93 560 $ (133 615 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 15 520 $ (14 449 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série AH	-	-
Série FH	1 102	16 201
Série F8	-	-
Série IH	1 143	17 347
Série OH	1 102	16 705

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série AH	15 585	404 198
Série FH	1 088	17 398
Série F8	922	15 468
Série IH	1 120	18 470
Série OH	1 088	17 891

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série AH	100	387 131	-
Série FH	47	-	154
Série F5	-	-	-
Série F8	43	15 414	1 291
Série IH	-	-	343
Série OH	-	93	309

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série AH	1 141	-	-
Série FH	49	-	31
Série F5	22	14 188	316
Série F8	43	-	1 038
Série IH	-	-	202
Série OH	-	-	178

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain 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	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1er févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	29 juill. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**92 190 486**	95 519 949
Placements à court terme	**790 469**	625 892
Trésorerie	**102 852**	64 538
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 350**	26 649
Intérêts courus	**5 203**	80
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**10 025**	5 425
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	93 101 385	96 242 533
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 272**	2 915
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**3 569**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**19 995**	-
Frais de gestion à payer	**27 748**	35 852
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**53 584**	38 767
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**93 047 801**	96 203 766
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**12,95**	13,74

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 968 580**	1 588 210
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	391 980
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(471 386)**	666 118
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(5 561 390)**	(3 754 432)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(4 064 196)**	(1 108 124)
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(4 064 196)**	(1 108 124)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 249 508**	1 422 894
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**100 375**	114 363
Frais du comité d'examen indépendant	**388**	375
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 350 271**	1 537 632
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(5 414 467)**	(2 645 756)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(5 414 467)**	(2 645 756)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**6 925 069**	7 435 568
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série A	**(0,78)**	(0,36)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	96 203 766 $	109 006 441
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(5 414 467) $	(2 645 756)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	22 059 689 $	16 173 385
Rachat de titres rachetables	(19 801 679) $	(26 330 778)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 686 $	7 132
Distributions capitalisées	571 259 $	461 845
	2 834 955 $	(9 688 416)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(576 453) $	(468 503)
Remboursement de capital	- $	-
	(576 453) $	(468 503)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 155 965) $	(12 802 675)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	93 047 801 $	96 203 766
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	6 999 843	7 732 041
Titres émis	1 684 404	1 163 827
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	433	519
Titres rachetés	(1 501 738)	(1 896 544)
Solde à la fin de la période	7 182 942	6 999 843

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)	**(5 414 467)**	(2 645 756)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**471 386**	(666 118)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**5 561 390**	3 754 432
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	(391 980)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(11 623 880)**	(11 349 606)
Produit de la vente de placements	**8 964 861**	20 944 753
Achats de placements à court terme	**(4 473 266)**	(11 967 368)
Produit de la vente de placements à court terme	**4 308 689**	12 152 252
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(5 123)**	5 274
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(8 104)**	(4 487)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(643)**	(374)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(2 219 157)**	9 831 022
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**492**	474
Produit de l'émission de titres rachetables	**22 055 089**	16 483 562
Rachat de titres rachetables	**(19 798 110)**	(26 347 292)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**2 257 471**	(9 863 256)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**38 314**	(32 234)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**64 538**	96 772
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**102 852**	64 538
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**10 535**	6 275
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,198 %	5 janv. 2023	796 000	790 469	790 469	
				790 469	**790 469**	**0,8**
Total des placements à court terme				**790 469**	**790 469**	**0,8**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2024	2 922 000	2 877 681	2 700 917	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2025	13 352 000	12 884 033	12 179 805	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2025	8 954 044	8 334 393	8 185 979	
				24 096 107	**23 066 701**	**24,8**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2025	1 600 000	1 513 781	1 466 875	
Newfoundland & Labrador Hydro, coupon détaché		27 août 2024	407 000	389 921	378 418	
Ontario Electricity Financial Corp., coupon détaché		11 avr. 2025	3 250 000	3 082 266	2 954 248	
Ontario Hydro, obligation résiduelle à coupon détaché		26 mai 2025	322 000	305 881	291 533	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2024	427 000	413 089	401 717	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2024	705 674	674 876	650 503	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2025	1 653 700	1 571 154	1 498 972	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2024	8 235 000	7 953 743	7 731 658	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2024	2 700 000	2 552 495	2 485 415	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2025	5 847 500	5 463 088	5 293 151	
Province de la Colombie-Britannique, coupon détaché		23 août 2024	1 510 000	1 440 397	1 406 465	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 sept. 2024	658 000	636 074	612 477	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 mars 2025	1 364 000	1 287 963	1 247 562	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2024	169 000	163 908	159 883	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2024	1 211 000	1 174 343	1 138 516	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2024	262 000	250 612	242 900	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2024	390 000	367 742	359 276	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2025	186 000	175 425	169 731	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2025	3 763 000	2 683 749	3 406 591	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2024	3 442 000	3 332 353	3 245 969	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2024	3 857 000	3 688 089	3 561 379	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2025	7 117 000	6 702 685	6 463 705	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er juin 2025	657 000	623 678	595 757	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2025	7 168 365	6 785 982	6 501 263	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2024	495 000	479 655	472 263	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 juill. 2024	130 000	124 015	121 203	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2025	765 000	718 069	702 425	
Province de Québec, coupon détaché		1er juin 2025	5 800 000	5 497 156	5 259 157	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2024	342 237	332 412	321 823	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2024	218 400	211 903	205 416	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2024	355 000	341 000	330 173	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2024	342 237	328 611	315 681	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2024	218 400	209 376	201 342	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2025	1 465 801	1 393 260	1 340 792	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2025	342 237	324 618	310 100	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2025	218 400	206 766	197 823	
Province de Saskatchewan, obligation résiduelle à coupon détaché		30 mai 2025	7 660 000	7 286 123	6 928 104	
				70 686 258	**68 970 266**	**74,2**
Total des obligations				**94 782 365**	**92 036 967**	**99,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	4 965	154 631	153 519	
		154 631	**153 519**	**0,2**
Total des placements		**95 727 465**	**92 980 955**	**100,0**
Autres actifs, moins les passifs			**66 846**	**0,0**
Total de l'actif net			**93 047 801**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2025 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	25,6	23,0
AA/Aa	46,4	47,2
A/A	27,8	27,9
Total	**99,8**	**98,1**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	790 469	92 036 967	-	92 827 436
31 décembre 2021	625 892	93 772 623	-	94 398 515

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 1 986 544 $ (2 952 056 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	0,7
Obligations		
Obligations fédérales	24,8	22,4
Obligations provinciales	74,2	75,0
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	0,2	1,8
Autres actifs, moins les passifs	-	0,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Obligations	-	92 036 967	-	92 036 967
Fonds communs de placement	153 519	-	-	153 519
Placements à court terme	-	790 469	-	790 469

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Obligations	-	93 772 623	-	93 772 623
Fonds communs de placement	1 747 326	-	-	1 747 326
Placements à court terme	-	625 892	-	625 892

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 31 décembre 2022, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 14,10 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 94 561 $ (143 727 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**64 944 266**	78 350 412
Placements à court terme	**591 342**	839 719
Trésorerie	**161 196**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**12 621**	545 555
Intérêts courus	**3 566**	221
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**45**	8 600
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	65 713 036	79 744 507
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	567 546
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**3 201**	4 773
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**-**	12 550
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**109 974**	3 201
Frais de gestion à payer	**28 292**	42 357
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**141 467**	630 427
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**65 571 569**	79 114 080
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**13,96**	16,11

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 328 997**	1 857 776
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	1 731 587
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(360 136)**	591 303
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(9 743 138)**	(5 246 368)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(8 774 277)**	(1 065 702)
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	120
Total des produits (de la perte)	**(8 774 277)**	(1 065 582)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 350 431**	1 629 764
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**150 620**	181 793
Frais du comité d'examen indépendant	**288**	299
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 501 339**	1 811 856
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(10 275 616)**	(2 877 438)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(10 275 616)**	(2 877 438)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**4 734 373**	5 128 296
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	**(2,17)**	(0,56)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	79 114 080 $	85 629 979
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(10 275 616) $	(2 877 438)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	8 110 591 $	16 175 607
Rachat de titres rachetables	(11 377 948) $	(19 814 727)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 601 $	7 028
Distributions capitalisées	- $	1 825 261
	(3 261 756) $	(1 806 831)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	- $	(1 831 630)
Remboursement de capital	(5 139) $	-
	(5 139) $	(1 831 630)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(13 542 511) $	(6 515 899)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	65 571 569 $	79 114 080
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	4 911 758	5 138 928
Titres émis	558 870	1 006 250
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	388	437
Titres rachetés	(774 269)	(1 233 857)
Solde à la fin de la période	4 696 747	4 911 758

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)	**(10 275 616)**	(2 877 438)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**360 136**	(591 303)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**9 743 138**	5 246 368
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	(1 731 587)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(7 359 823)**	(10 804 549)
Produit de la vente de placements	**11 302 403**	13 923 226
Achats de placements à court terme	**(3 364 433)**	(9 572 545)
Produit de la vente de placements à court terme	**3 612 809**	9 162 726
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(3 345)**	7 675
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(14 065)**	(3 446)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(1 572)**	(386)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**3 999 632**	2 758 741
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**462**	659
Produit de l'émission de titres rachetables	**8 119 146**	16 174 682
Rachat de titres rachetables	**(11 390 498)**	(19 802 177)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(3 270 890)**	(3 626 836)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**728 742**	(868 095)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(567 546)**	300 549
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**161 196**	(567 546)
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**8 055**	9 627
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,015 %	5 janv. 2023	595 000	591 342	591 342	
				591 342	**591 342**	**0,9**
Total des placements à court terme				**591 342**	**591 342**	**0,9**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2028	1 290 100	1 172 527	1 060 874	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2029	12 991 000	12 211 438	10 506 420	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2029	4 131 561	3 650 512	3 286 572	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2030	7 828 000	6 588 449	6 112 890	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2029	3 470 878	2 939 035	2 827 404	
				26 561 961	**23 794 160**	**36,3**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 août 2029	1 552 000	1 290 378	1 198 337	
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2030	3 000 000	2 488 216	2 267 509	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2028	222 750	191 879	180 731	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2028	222 750	188 495	177 033	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2029	222 750	185 516	173 545	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2029	222 750	182 525	169 817	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2030	222 750	179 444	165 906	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2029	3 068 000	2 489 529	2 387 860	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2029	7 000 000	5 581 669	5 331 547	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2030	1 534 000	1 213 475	1 142 027	
Province de la Colombie-Britannique, coupon détaché		18 juin 2029	2 000 000	1 645 764	1 561 102	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 mars 2030	1 850 000	1 521 295	1 391 594	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2028	257 000	220 452	209 277	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2028	429 000	365 680	346 587	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2029	544 000	437 130	420 936	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2029	116 910	95 136	88 482	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2030	1 886 150	1 483 620	1 395 765	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2028	659 565	554 912	521 173	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2029	819 600	669 363	633 937	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2029	711 600	570 312	534 569	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2030	892 890	714 496	659 901	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er déc. 2028	988 000	811 152	784 484	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er déc. 2029	660 000	523 726	501 565	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er juin 2030	668 000	518 751	495 667	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	200 000	164 376	148 333	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	7 515 300	6 066 550	5 607 224	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2029	760 065	621 267	592 930	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 juill. 2029	640 000	511 494	487 752	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2030	918 975	728 557	685 977	
Province de Québec, coupon détaché		1er avr. 2030	1 500 000	1 216 730	1 124 479	
Province de Québec, coupon détaché		1er juin 2030	800 000	650 167	597 371	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2025	72 140	66 808	64 216	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2025	61 425	57 053	54 650	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2026	72 140	65 797	63 185	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2026	61 425	56 233	53 686	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2026	72 140	64 820	62 079	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2026	61 425	55 392	52 727	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2027	72 140	63 856	60 923	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2027	61 425	54 524	51 842	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2027	72 140	62 792	59 711	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2027	61 425	53 652	50 760	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2028	72 140	61 788	58 467	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2028	61 425	52 789	49 766	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2028	606 000	516 060	485 846	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2028	72 140	60 724	57 272	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2028	61 425	51 895	48 729	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2029	725 000	599 423	569 248	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2029	72 140	59 710	56 079	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2029	61 425	51 044	47 622	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2029	1 427 000	1 158 001	1 096 681	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2029	72 140	58 751	54 854	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2029	61 425	50 213	46 638	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2030	1 342 000	1 069 122	1 008 930	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2030	72 140	57 767	53 681	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2030	61 425	49 385	45 632	
Province de Saskatchewan, obligation résiduelle à coupon détaché		5 mars 2029	435 000	365 995	347 973	
				38 945 650	**36 584 614**	**55,8**
Total des obligations				**65 507 611**	**60 378 774**	**92,1**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	147 651	5 580 064	4 565 492	
		5 580 064	**4 565 492**	**7,0**
Total des placements		**71 679 017**	**65 535 608**	**100,0**
Autres actifs, moins les passifs			**35 961**	**0,0**
Total de l'actif net			**65 571 569**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2030 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	37,2	34,0
AA/Aa	40,7	42,2
A/A	15,1	14,0
Total	**93,0**	**90,2**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	591 342	573 779	59 804 995	60 970 116
31 décembre 2021	839 719	372 081	70 138 518	71 350 318

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 4 103 728 $ (5 482 228 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	1,1
Obligations		
Obligations fédérales	36,3	32,9
Obligations provinciales	55,8	56,2
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	7,0	9,9
Autres actifs, moins les passifs	-	(0,1)
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	60 378 774	-	60 378 774
Fonds communs de placement	4 565 492	-	-	4 565 492
Placements à court terme	-	591 342	-	591 342

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	70 510 599	-	70 510 599
Fonds communs de placement	7 839 813	-	-	7 839 813
Placements à court terme	-	839 719	-	839 719

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 31 décembre 2022, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 16,66 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 591 271 $ (618 040 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**46 691 387**	60 699 375
Placements à court terme	**601 216**	639 842
Trésorerie	**97 174**	88 224
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**4 695**	62 642
Intérêts courus	**3 801**	107
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**131**	8 776
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	47 398 404	61 498 966
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 316**	3 667
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**-**	-
Distributions à payer	**-**	9
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**49 989**	134 957
Frais de gestion à payer	**20 299**	32 274
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**72 604**	170 907
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**47 325 800**	61 328 059
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**14,33**	17,67

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 280 044**	1 282 983
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	2 658 292
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 537 877)**	(34 788)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(9 924 622)**	(4 874 413)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(10 182 455)**	(967 926)
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	956
Total des produits (de la perte)	**(10 182 455)**	(966 970)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**990 925**	1 226 736
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**110 779**	137 119
Frais du comité d'examen indépendant	**212**	226
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 101 916**	1 364 081
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(11 284 371)**	(2 331 051)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(11 284 371)**	(2 331 051)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**3 330 281**	3 577 911
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	**(3,39)**	(0,65)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	61 328 059 $	64 683 114
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(11 284 371) $	(2 331 051)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	5 977 738 $	12 361 917
Rachat de titres rachetables	(8 696 120) $	(13 386 871)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 576 $	8 266
Distributions capitalisées	150 986 $	2 618 443
	(2 560 820) $	1 601 755
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(157 068) $	(2 625 759)
Remboursement de capital	- $	-
	(157 068) $	(2 625 759)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(14 002 259) $	(3 355 055)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	47 325 800 $	61 328 059
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	3 470 152	3 526 884
Titres émis	392 291	710 749
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	435	465
Titres rachetés	(559 944)	(767 946)
Solde à la fin de la période	3 302 934	3 470 152

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)	**(11 284 371)**	(2 331 051)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 537 877**	34 788
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**9 924 622**	4 874 413
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	(2 658 292)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(6 018 575)**	(9 907 723)
Produit de la vente de placements	**8 537 043**	10 889 226
Achats de placements à court terme	**(2 906 608)**	(7 138 292)
Produit de la vente de placements à court terme	**2 945 234**	6 918 348
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(3 694)**	8 249
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(11 975)**	(1 971)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(1 351)**	(197)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**2 718 202**	687 498
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**485**	959
Produit de l'émission de titres rachetables	**5 986 383**	12 353 392
Rachat de titres rachetables	**(8 696 120)**	(13 386 871)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(2 709 252)**	(1 032 520)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**8 950**	(345 022)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**88 224**	433 246
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**97 174**	88 224
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**6 792**	8 985
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,015 %	5 janv. 2023	605 000	601 216	601 216	
				601 216	**601 216**	**1,3**
Total des placements à court terme				**601 216**	**601 216**	**1,3**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2033	7 000 000	6 004 745	4 824 964	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2034	3 652 000	2 895 617	2 478 387	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2034	4 957 022	3 803 524	3 310 473	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2035	7 844 000	5 871 918	5 174 197	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2033	2 750 000	2 054 172	1 964 825	
				20 629 976	**17 752 846**	**37,5**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2035	1 605 000	1 147 052	959 769	
Hydro-Québec, obligation résiduelle à coupon détaché		15 févr. 2035	2 710 000	1 926 329	1 630 684	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2033	148 500	108 614	96 081	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2033	148 500	106 935	93 812	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2034	148 500	105 193	91 522	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2034	148 500	103 554	89 271	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2033	1 839 000	1 346 345	1 191 073	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2033	2 000 000	1 497 909	1 264 530	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2034	800 000	590 422	494 948	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2034	1 600 000	1 166 944	966 403	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2035	5 467 000	3 812 513	3 223 883	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2033	774 000	561 098	498 124	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2033	876 000	630 902	561 153	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2033	645 000	459 681	405 345	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2033	1 275 000	907 938	797 240	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2034	240 000	167 050	147 967	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2034	345 000	240 131	210 447	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2034	438 000	299 647	260 559	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2033	208 950	150 871	132 400	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2033	127 860	93 881	78 777	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2034	93 000	68 133	56 280	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2035	34 860	23 617	20 051	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2035	6 312 000	4 615 494	3 715 083	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		10 janv. 2035	925 000	664 413	547 275	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		2 juin 2035	820 000	597 589	485 830	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2030	188 694	153 699	137 315	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2030	118 950	96 561	86 395	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2031	188 694	151 577	134 108	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2031	118 950	95 110	84 504	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2031	188 694	149 332	131 080	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2031	118 950	93 656	82 531	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2032	188 694	147 170	127 721	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2032	118 950	92 176	80 851	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2032	188 694	144 995	124 159	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2032	118 950	90 727	78 838	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2033	171 180	125 984	111 099	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2033	188 694	142 796	121 331	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2033	118 950	89 354	76 713	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2033	253 080	183 100	160 957	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2033	188 694	140 754	118 524	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2033	118 950	88 010	74 889	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2034	177 180	126 184	109 732	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2034	188 694	138 581	115 547	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2034	118 950	86 728	73 413	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2034	177 180	124 204	107 131	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2034	188 694	136 627	113 184	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2034	118 950	85 456	71 708	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2035	177 180	122 264	105 338	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2035	188 694	134 509	110 681	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2035	118 950	84 271	69 882	
				24 416 080	**20 626 138**	**43,5**
Total des obligations				**45 046 056**	**38 378 984**	**81,0**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	268 829	10 371 735	8 312 403	
		10 371 735	**8 312 403**	**17,6**
Total des placements		**56 019 007**	**47 292 603**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**33 197**	**0,1**
Total de l'actif net			**47 325 800**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2035 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	38,8	39,7
AA/Aa	29,0	27,1
A/A	14,5	13,7
Total	**82,3**	**80,5**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	601 216	-	38 378 984	38 980 200
31 décembre 2021	639 842	-	48 731 433	49 371 275

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 4 446 579 $ (6 079 765 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,3	1,0
Obligations		
Obligations fédérales	37,5	38,7
Obligations provinciales	43,5	40,8
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	17,6	19,5
Autres actifs, moins les passifs	0,1	-
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	38 378 984	-	38 378 984
Fonds communs de placement	8 312 403	-	-	8 312 403
Placements à court terme	-	601 216	-	601 216

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	48 731 433	-	48 731 433
Fonds communs de placement	11 967 942	-	-	11 967 942
Placements à court terme	-	639 842	-	639 842

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 31 décembre 2022, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 18,34 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 702 037 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**-**	-
Placements à court terme	**171 741 507**	229 101 739
Trésorerie	**8 544 297**	3 644 726
Marge	**7 450 684**	2 003 922
Options à la juste valeur – position acheteur	**39 124**	135 473
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**31 596**	3 849 791
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**814 232**	45 112
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**18 026**	335 456
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	188 639 466	239 116 219
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	4 500 533
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**6 967 386**	334 100
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**21**	-
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**753 513**	219 058
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**7 720 920**	5 053 691
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**180 918 546**	234 062 528
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**30,92**	38,36

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 067 254**	275 682
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(97)**	(2 939)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**(36 423 224)**	51 451 835
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(1 267 318)**	(1 506 420)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(10 451 481)**	(1 770 268)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**160 818**	632 461
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(44 914 048)**	49 080 351
Profit (perte) de change net(te)	**839 826**	(290 960)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(44 074 222)**	48 789 391
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**-**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**803**	886
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**40 577**	36 897
Total des charges d'exploitation	**41 380**	37 783
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(44 115 602)**	48 751 608
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(44 115 602)**	48 751 608
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**5 875 297**	6 959 748
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(7,51)**	7,00

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	234 062 528 $	234 469 849
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(44 115 602) $	48 751 608
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	53 704 932 $	32 384 323
Rachat de titres rachetables	(62 733 312) $	(81 543 252)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	- $	51 693 025
	(9 028 380) $	2 534 096
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	- $	(51 693 025)
Remboursement de capital	- $	-
	- $	(51 693 025)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(53 143 982) $	(407 321)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	180 918 546 $	234 062 528
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	6 101 926	7 473 639
Titres émis	1 693 672	948 842
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(1 944 567)	(2 320 555)
Solde à la fin de la période	5 851 031	6 101 926

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)	**(44 115 602)**	48 751 608
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**10 451 481**	1 770 268
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**(160 818)**	(632 461)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(9 947 295)**	(135 368)
Achats de placements	**-**	-
Produit de la vente de placements	**-**	-
Achats de placements à court terme	**(937 892 715)**	(1 046 370 659)
Produit de la vente de placements à court terme	**995 510 114**	1 045 733 245
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(769 120)**	(9 175)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**21**	(28)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**13 076 066**	49 107 430
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**54 022 362**	32 348 473
Rachat de titres rachetables	**(62 198 857)**	(81 327 592)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(8 176 495)**	(48 979 119)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**4 899 571**	128 311
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 644 726**	3 516 415
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**8 544 297**	3 644 726
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 298 134**	266 507
Intérêts versés	**(97)**	(2 939)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,193 %	5 janv. 2023	25 067 000	24 876 228	24 876 228	
Bon du Trésor du Canada	3,770 %	19 janv. 2023	37 072 000	36 763 926	36 763 926	
Bon du Trésor du Canada	3,911 %	2 févr. 2023	29 221 000	28 967 446	28 967 446	
Bon du Trésor du Canada	4,007 %	16 févr. 2023	37 220 000	36 879 935	36 879 935	
Bon du Trésor du Canada	4,131 %	2 mars 2023	35 415 000	35 086 318	35 086 318	
Bon du Trésor du Canada	4,239 %	16 mars 2023	9 253 000	9 167 654	9 167 654	
Total des placements				**171 741 507**	**171 741 507**	**94,9**
Options à la juste valeur[1]					**39 124**	**0,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**(6 935 790)**	**(3,8)**
Autres actifs, moins les passifs					**16 073 705**	**8,9**
Total de l'actif net					**180 918 546**	**100,0**

1) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
INDICE S&P 500 @1500 OPTION DE VENTE	17 mars 2023	1 050	99 589	39 124
				39 124

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
INDICE FTSE 100	7 646 198	17 mars 2023	63	7 447	7 666 221	20 022
INDICE FTSE 100	607 574	17 mars 2023	5	7 456	608 430	856
INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	(660 688)	17 mars 2023	(10)	975	(649 970)	10 718
					7 624 681	**31 596**
INDICE EURO STOXX 50	11 822 262	17 mars 2023	208	3 931	11 384 623	(437 639)
INDICE EURO STOXX 50	16 268 856	17 mars 2023	282	3 990	15 434 922	(833 934)
INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	26 179 314	17 mars 2023	393	983	25 543 802	(635 512)
INDICE NIKKEI 225	11 243 375	9 mars 2023	60	27 660	10 475 118	(768 257)
INDICE S&P/TSX 60	1 232 400	16 mars 2023	5	1 232	1 169 900	(62 500)
INDICE S&P/TSX 60	5 082 882	16 mars 2023	21	1 210	4 913 580	(169 302)
INDICE S&P 500	817 492	17 mars 2023	3	4 022	784 719	(32 773)
INDICE S&P 500	5 926 105	17 mars 2023	22	3 976	5 754 608	(171 497)
INDICE S&P 500	11 828 650	17 mars 2023	44	3 968	11 509 216	(319 434)
INDICE S&P 500	24 104 260	17 mars 2023	89	3 998	23 280 006	(824 254)
INDICE S&P 500	41 675 624	17 mars 2023	155	3 969	40 543 830	(1 131 794)
INDICE S&P 500	36 266 961	17 mars 2023	133	4 025	34 789 222	(1 477 739)
INDICE SPI 200	494 392	16 mars 2023	3	7 174	481 850	(12 542)
INDICE SPI 200	3 463 158	16 mars 2023	21	7 179	3 372 949	(90 209)
					189 438 345	**(6 967 386)**
						(6 935 790)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	94,9	97,9
Total	**94,9**	**97,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	3 777 175	2,1	713 809	0,3
Livre sterling	1 724 009	1,0	91 870	-
Dollar australien	664 660	0,4	52 899	-
Dollar américain	(70 872)	-	3 402 033	1,5
Total	**6 094 972**	**3,5**	**4 260 610**	**1,8**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 304 749 $ (213 030 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	171 741 507	-	-	171 741 507
31 décembre 2021	229 101 739	-	-	229 101 739

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 173 699 $ (359 016 $ 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 de ses placements dans des contrats à terme standardisés liés à des indices boursiers.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 346 790 $ (175 785 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	94,9	97,9
Actifs (passifs) dérivés	(3,8)	1,6
Autres actifs, moins les passifs	8,9	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	171 741 507	-	171 741 507
Contrats à terme standardisés	31 596	-	-	31 596
Options	39 124	-	-	39 124
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	6 967 386	-	-	6 967 386

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	229 101 739	-	229 101 739
Contrats à terme standardisés	3 849 791	-	-	3 849 791
Options	135 473	-	-	135 473
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	334 100	-	-	334 100

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options et de contrats à terme standardisés. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 40 577 $ (36 897 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 201 599 $ (2 392 582 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 33 388 422 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2036.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales 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 I	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**-**	-
Placements à court terme	**2 498 104 453**	2 546 796 375
Trésorerie	**2 478 023**	1 120 615
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**14 803 715**	1 258 246
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**-**	-
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	2 515 386 191	2 549 175 236
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**8 205**	-
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**65 083**	52 380
Distributions à payer	**1 122 553**	72 254
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**8 514**	4 104
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 204 355**	128 738
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 514 181 836**	2 549 046 498
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**165 323 982**	152 967 743
Série D	**411 780**	766 247
Série F	**19 167 784**	14 619 995
Série I	**2 325 684 662**	2 377 577 325
Série O	**3 593 628**	3 115 188

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,00**	10,00
Série D	**10,00**	10,00
Série F	**10,00**	10,00
Série I	**10,00**	10,00
Série O	**10,00**	10,00

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**47 372 383**	5 436 303
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**47 372 383**	5 436 303
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	106
Total des produits (de la perte)	**47 372 383**	5 436 409
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 092 909**	1 131 548
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**362 459**	375 047
Frais du comité d'examen indépendant	**10 908**	9 548
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 466 276**	1 516 143
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(1 126 156)**	(1 185 437)
Résultat d'exploitation	**47 032 263**	5 105 703
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**47 032 263**	5 105 703
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**2 889 077**	183 341
Série D	**7 295**	964
Série F	**315 059**	16 369
Série I	**43 756 444**	4 895 977
Série O	**64 388**	9 052

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**16 452 245**	17 160 355
Série D	**50 049**	91 625
Série F	**1 755 789**	1 534 868
Série I	**236 258 730**	243 817 940
Série O	**342 244**	439 751
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	**0,18**	0,01
Série D	**0,15**	0,01
Série F	**0,18**	0,01
Série I	**0,19**	0,02
Série O	**0,19**	0,02

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	152 967 743 $	212 427 367	766 247	1 154 431	14 619 995	18 926 150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 889 077 $	183 341	7 295	964	315 059	16 369
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	236 241 592 $	248 905 677	3 503	5 571	32 610 002	35 413 132
Rachat de titres rachetables	(227 073 347) $	(308 923 890)	(367 458)	(397 016)	(28 512 946)	(39 873 641)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 187 941 $	558 557	9 489	3 262	450 727	154 351
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	12 356 186 $	(59 459 656)	(354 466)	(388 183)	4 547 783	(4 306 158)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(2 889 024) $	(183 309)	(7 296)	(965)	(315 053)	(16 366)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(2 889 024) $	(183 309)	(7 296)	(965)	(315 053)	(16 366)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	12 356 239 $	(59 459 624)	(354 467)	(388 184)	4 547 789	(4 306 155)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	165 323 982 $	152 967 743	411 780	766 247	19 167 784	14 619 995
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	15 296 772	21 242 737	76 624	115 443	1 461 999	1 892 615
Titres émis	23 624 159	24 890 568	350	557	3 261 000	3 541 313
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	318 794	55 856	949	326	45 073	15 435
Titres rachetés	(22 707 335)	(30 892 389)	(36 745)	(39 702)	(2 851 294)	(3 987 364)
Solde à la fin de la période	16 532 390	15 296 772	41 178	76 624	1 916 778	1 461 999

	Série I		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 377 577 325 $	2 566 821 212	3 115 188	6 698 424	2 549 046 498	2 806 027 584
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	43 756 444 $	4 895 977	64 388	9 052	47 032 263	5 105 703
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 207 057 445 $	1 064 434 138	6 229 538	5 097 128	1 482 142 080	1 353 855 646
Rachat de titres rachetables	(1 302 707 085) $	(1 258 573 369)	(5 871 639)	(8 784 956)	(1 564 532 475)	(1 616 552 872)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	43 757 035 $	4 895 379	120 541	104 592	47 525 733	5 716 141
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(51 892 605) $	(189 243 852)	478 440	(3 583 236)	(34 864 662)	(256 981 085)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(43 756 502) $	(4 896 012)	(64 388)	(9 052)	(47 032 263)	(5 105 704)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(43 756 502) $	(4 896 012)	(64 388)	(9 052)	(47 032 263)	(5 105 704)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(51 892 663) $	(189 243 887)	478 440	(3 583 236)	(34 864 662)	(256 981 086)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 325 684 662 $	2 377 577 325	3 593 628	3 115 188	2 514 181 836	2 549 046 498
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	237 757 720	256 682 105	311 518	669 842	254 904 633	280 602 742
Titres émis	120 705 745	106 443 414	622 954	509 713	148 214 208	135 385 565
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 375 704	489 538	12 054	10 459	4 752 574	571 614
Titres rachetés	(130 270 710)	(125 857 337)	(587 164)	(878 496)	(156 453 248)	(161 655 288)
Solde à la fin de la période	232 568 459	237 757 720	359 362	311 518	251 418 167	254 904 633

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire 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)	**47 032 263**	5 105 703
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**-**	-
Produit de la vente de placements	**-**	-
Achats de placements à court terme	**(13 118 707 637)**	(11 842 226 552)
Produit de la vente de placements à court terme	**13 167 399 559**	12 097 842 410
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(13 545 469)**	696 089
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**4 410**	(4 952)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**8 205**	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**82 191 331**	261 412 698
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**1 543 769**	608 229
Produit de l'émission de titres rachetables	**1 482 142 080**	1 353 855 646
Rachat de titres rachetables	**(1 564 519 772)**	(1 616 597 872)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(80 833 923)**	(262 133 997)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 357 408**	(721 299)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 120 615**	1 841 914
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 478 023**	1 120 615
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**33 826 914**	6 132 392
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	3,642 %	5 janv. 2023	254 255 000	251 793 165	251 793 165	
Bon du Trésor du Canada	3,849 %	19 janv. 2023	250 050 000	247 552 727	247 552 727	
Bon du Trésor du Canada	4,028 %	16 févr. 2023	84 400 000	83 493 718	83 493 718	
Bon du Trésor du Canada	4,072 %	2 mars 2023	140 855 000	139 314 531	139 314 531	
Bon du Trésor du Canada	4,161 %	16 mars 2023	74 950 000	74 128 815	74 128 815	
Province du Manitoba	3,950 %	11 janv. 2023	11 300 000	11 195 814	11 195 814	
Province du Manitoba	4,040 %	25 janv. 2023	22 600 000	22 386 882	22 386 882	
Province du Manitoba	4,162 %	15 févr. 2023	65 450 000	64 795 848	64 795 848	
Province du Manitoba	4,369 %	15 mars 2023	23 400 000	23 161 554	23 161 554	
Province d'Ontario	4,088 %	8 févr. 2023	114 700 000	113 584 098	113 584 098	
Province d'Ontario	4,162 %	15 févr. 2023	35 760 000	35 419 871	35 419 871	
Province d'Ontario	4,338 %	8 mars 2023	34 300 000	33 932 990	33 932 990	
Province d'Ontario	4,338 %	15 mars 2023	30 530 000	30 203 329	30 203 329	
Province de Québec	4,130 %	20 janv. 2023	28 000 000	27 723 920	27 723 920	
Province de Québec	4,072 %	3 févr. 2023	77 250 000	76 473 638	76 473 638	
Province de Québec	4,369 %	10 mars 2023	40 500 000	40 125 375	40 125 375	
				1 275 286 275	**1 275 286 275**	**50,8**
Acceptations bancaires						
Banque de Montréal	4,408 %	23 janv. 2023	54 845 000	54 673 335	54 673 335	
Banque de Montréal	4,519 %	15 mars 2023	46 395 000	45 883 727	45 883 727	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,350 %	16 janv. 2023	11 400 000	11 277 678	11 277 678	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,532 %	20 mars 2023	55 410 000	54 804 369	54 804 369	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,670 %	31 mars 2023	34 730 000	34 330 258	34 330 258	
JPMorgan Chase & Co.	4,180 %	5 janv. 2023	11 910 000	11 851 641	11 851 641	
Banque Manuvie du Canada	3,850 %	17 avr. 2023	44 540 000	43 297 779	43 297 779	
Banque Nationale du Canada	4,225 %	4 janv. 2023	20 340 000	20 260 267	20 260 267	
Banque Nationale du Canada	4,371 %	13 janv. 2023	80 450 000	80 161 989	80 161 989	
Banque Royale du Canada	4,271 %	31 janv. 2023	107 485 000	106 340 285	106 340 285	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,199 %	16 janv. 2023	40 400 000	40 031 552	40 031 552	
La Banque Toronto-Dominion	4,282 %	17 janv. 2023	35 785 000	35 534 863	35 534 863	
La Banque Toronto-Dominion	4,397 %	23 janv. 2023	65 225 000	64 974 536	64 974 536	
				603 422 279	**603 422 279**	**24,0**
Billets de trésorerie à escompte						
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	4,395 %	18 janv. 2023	61 200 000	60 994 368	60 994 368	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,281 %	5 janv. 2023	42 290 000	42 205 843	42 205 843	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,132 %	10 janv. 2023	5 485 000	5 443 095	5 443 095	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,242 %	17 janv. 2023	34 250 000	34 008 880	34 008 880	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,219 %	25 janv. 2023	18 885 000	18 698 924	18 698 924	
Toyota Crédit Canada Inc.	3,300 %	23 janv. 2023	63 120 000	61 956 110	61 956 110	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,400 %	4 avril 2023	44 705 000	43 755 466	43 755 466	
				267 062 686	**267 062 686**	**10,6**
Billets à ordre						
Province d'Alberta	3,601 %	10 janv. 2023	14 950 000	14 775 085	14 775 085	
Province d'Alberta	4,218 %	30 janv. 2023	17 200 000	17 116 924	17 116 924	
Province d'Alberta	4,330 %	15 mars 2023	32 075 000	31 741 978	31 741 978	
Province de la Colombie-Britannique	4,089 %	16 févr. 2023	20 000 000	19 793 800	19 793 800	
Province de la Colombie-Britannique	4,151 %	7 mars 2023	12 600 000	12 434 562	12 434 562	
Province de la Colombie-Britannique	4,150 %	21 mars 2023	29 945 000	29 479 056	29 479 056	
Province de la Colombie-Britannique	4,449 %	18 avr. 2023	22 900 000	22 594 285	22 594 285	
Province de la Colombie-Britannique	4,310 %	26 avril 2023	25 000 000	24 516 500	24 516 500	
Province de la Colombie-Britannique	4,419 %	27 avril 2023	57 300 000	56 479 463	56 479 463	
				228 931 653	**228 931 653**	**9,1**
Billets de dépôt au porteur						
Banque Manuvie du Canada	3,580 %	1er févr. 2023	33 520 000	32 932 059	32 932 059	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque Manuvie du Canada	4,999 %	30 nov. 2023	25 000 000	23 812 750	23 812 750	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,720 %	3 févr. 2023	67 900 000	66 656 751	66 656 751	
				123 401 560	**123 401 560**	**4,9**
Total des placements				**2 498 104 453**	**2 498 104 453**	**99,4**
Autres actifs, moins les passifs					**16 077 383**	**0,6**
Total de l'actif net					**2 514 181 836**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	62,7	57,0
AA/Aa	36,7	42,9
Total	**99,4**	**99,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés principalement en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du fonds. Par conséquent, le fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	2 498 104 453	-	-	2 498 104 453
31 décembre 2021	2 546 796 375	-	-	2 546 796 375

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 962 972 $ (5 493 998 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	50,8	51,7
Acceptations bancaires	24,0	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	0,6	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 ($)**	**Total ($)**
Placements à court terme	-	2 498 104 453	-	2 498 104 453

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Placements à court terme	-	2 546 796 375	-	2 546 796 375

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	**Disponibles à la vente**
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série D	10 sept. 2010	30 mars 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**273 498 400**	324 513 211
Placements à court terme	**970 854**	6 542 938
Trésorerie	**3 714 787**	2 373 238
Marge	**30 092**	375 395
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**84 501**	1 965
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**539 692**	195 812
Intérêts courus	**260 529**	305 001
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	246 135
Souscriptions à recevoir	**5 165**	478 390
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	279 104 020	335 032 085
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**16 125**	100 447
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 198**	3 231
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**109 783**	186 247
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**574 057**	585 597
Frais de gestion à payer	**1 011**	1 642
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**703 174**	877 164
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**278 400 846**	334 154 921
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**3 864 306**	5 162 952
Série F	**712 879**	832 828
Série I	**272 871 158**	327 008 684
Série O	**952 503**	1 150 457
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,68**	10,08
Série F	**8,74**	10,16
Série I	**8,67**	10,08
Série O	**8,81**	10,24

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 965 368**	2 328 522
Distributions des fonds sous-jacents	**7 157 582**	6 914 530
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(12 743 507)**	(1 453 849)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**410 319**	164 804
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(33 728 084)**	(17 133 687)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**166 858**	(98 482)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(36 771 464)**	(9 278 161)
Profit (perte) de change net(te)	**(5)**	(2)
Autres produits	**-**	1 656
Total des produits (de la perte)	**(36 771 469)**	(9 276 507)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**50 743**	72 923
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**103 195**	129 419
Frais du comité d'examen indépendant	**1 232**	1 304
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**5 628**	2
Total des charges d'exploitation	**160 798**	203 648
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(36 932 267)**	(9 480 155)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(36 932 267)**	(9 480 155)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(610 258)**	(270 140)
Série F	**(106 032)**	(39 501)
Série I	**(36 090 963)**	(9 122 489)
Série O	**(125 014)**	(48 025)

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**474 101**	605 968
Série F	**73 256**	100 847
Série I	**31 674 232**	34 854 604
Série O	**109 406**	149 731
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	**(1,29)**	(0,45)
Série F	**(1,45)**	(0,39)
Série I	**(1,14)**	(0,26)
Série O	**(1,14)**	(0,32)

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 I	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 162 952 $	7 779 558	832 828	992 367	327 008 684	386 850 546
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(610 258) $	(270 140)	(106 032)	(39 501)	(36 090 963)	(9 122 489)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 004 936 $	1 657 820	300 831	810 425	22 022 351	15 520 081
Rachat de titres rachetables	(1 693 216) $	(4 004 264)	(313 296)	(929 192)	(40 068 914)	(66 239 454)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	76 165 $	73 857	14 598	17 542	8 835 812	8 965 754
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(612 115) $	(2 272 587)	2 133	(101 225)	(9 210 751)	(41 753 619)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(76 273) $	(73 879)	(16 050)	(18 813)	(8 835 812)	(8 965 754)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(76 273) $	(73 879)	(16 050)	(18 813)	(8 835 812)	(8 965 754)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 298 646) $	(2 616 606)	(119 949)	(159 539)	(54 137 526)	(59 841 862)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 864 306 $	5 162 952	712 879	832 828	272 871 158	327 008 684
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	511 995	736 372	81 993	93 225	32 455 236	36 611 621
Titres émis	109 897	164 157	33 297	77 942	2 480 907	1 534 168
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 524	7 338	1 612	1 729	986 578	890 738
Titres rachetés	(185 251)	(395 872)	(35 366)	(90 903)	(4 438 631)	(6 581 291)
Solde à la fin de la période	445 165	511 995	81 536	81 993	31 484 090	32 455 236

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 150 457 $	1 714 402	334 154 921	397 336 873
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(125 014) $	(48 025)	(36 932 267)	(9 480 155)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	256 780 $	248 644	23 584 898	18 236 970
Rachat de titres rachetables	(329 720) $	(764 564)	(42 405 146)	(71 937 474)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	30 177 $	38 078	8 956 752	9 095 231
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(42 763) $	(477 842)	(9 863 496)	(44 605 273)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(30 177) $	(38 078)	(8 958 312)	(9 096 524)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(30 177) $	(38 078)	(8 958 312)	(9 096 524)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(197 954) $	(563 945)	(55 754 075)	(63 181 952)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	952 503 $	1 150 457	278 400 846	334 154 921
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	112 349	159 661	33 161 573	37 600 879
Titres émis	27 607	24 012	2 651 708	1 800 279
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 317	3 721	1 000 031	903 526
Titres rachetés	(35 139)	(75 045)	(4 694 387)	(7 143 111)
Solde à la fin de la période	108 134	112 349	32 118 925	33 161 573

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie 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)	**(36 932 267)**	(9 480 155)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**12 743 507**	1 453 849
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**33 728 084**	17 133 687
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(166 858)**	98 482
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(7 157 582)**	(6 914 530)
Variation de la marge	**345 303**	(364 805)
Achats de placements	**(275 074 068)**	(252 568 043)
Produit de la vente de placements	**286 413 822**	309 286 028
Achats de placements à court terme	**(25 942 869)**	(71 795 513)
Produit de la vente de placements à court terme	**31 514 953**	65 887 442
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**44 472**	215 220
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**246 135**	(246 135)
Variation des frais de gestion à payer	**(631)**	(721)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 595**	(704)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**19 766 596**	52 704 101
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 560)**	(1 293)
Produit de l'émission de titres rachetables	**24 058 123**	19 120 165
Rachat de titres rachetables	**(42 481 610)**	(71 846 011)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(18 425 047)**	(52 727 139)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 341 549**	(23 038)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 373 238**	2 396 276
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 714 787**	2 373 238
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 009 840**	2 543 742
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Acceptations bancaires						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,451 %	23 févr. 2023	40 000	39 599	39 599	
Banque Nationale du Canada	4,469 %	6 mars 2023	35 000	34 619	34 619	
Banque Royale du Canada	4,529 %	13 mars 2023	285 000	282 164	282 164	
Banque Royale du Canada	4,550 %	20 mars 2023	90 000	89 034	89 034	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,348 %	6 févr. 2023	55 000	54 462	54 462	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,399 %	16 févr. 2023	55 000	54 410	54 410	
La Banque Toronto-Dominion	4,490 %	28 févr. 2023	220 000	217 934	217 934	
				772 222	**772 222**	**0,3**
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	3,809 %	19 janv. 2023	200 000	198 632	198 632	
				198 632	**198 632**	**0,1**
Total des placements à court terme				**970 854**	**970 854**	**0,4**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1er nov. 2024	6 754 000	6 611 328	6 629 568	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2026	96 000	90 932	89 667	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er mars 2027	39 000	35 165	35 656	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er juin 2027	1 000	905	905	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er sept. 2027	120 000	117 842	116 592	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2028	113 000	107 719	105 903	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er juin 2029	58 000	56 114	54 614	
Obligations du gouvernement du Canada	2,500 %	1er déc. 2032	1 223 000	1 143 952	1 140 964	
Obligations du gouvernement du Canada	5,000 %	1er juin 2037	397 000	518 864	470 823	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er juin 2041	701 000	852 352	761 178	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er déc. 2045	176 000	187 299	180 549	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2048	26 000	24 385	23 499	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	1 578 000	1 294 251	1 199 812	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	4 835 000	3 585 404	3 407 427	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	426 000	481 983	375 471	
CPPIB Capital Inc.	3,000 %	15 juin 2028	388 000	388 000	370 598	
				15 496 495	**14 963 226**	**5,4**
Obligations provinciales						
55 Ontario School Board Trust	5,900 %	2 juin 2033	117 000	150 955	131 045	
Autorité financière des Premières Nations	1,710 %	16 juin 2030	499 000	423 957	424 880	
Autorité financière des Premières Nations	2,850 %	1er juin 2032	242 000	228 150	218 198	
Hydro-Québec	2,000 %	1er sept. 2028	385 000	344 186	348 797	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,300 %	8 avr. 2032	266 000	253 232	250 052	
OMERS Finance Trust	2,600 %	14 mai 2029	124 000	110 753	113 633	
Province d'Alberta	1,650 %	1er juin 2031	185 000	156 499	154 062	
Province d'Alberta	4,150 %	1er juin 2033	373 000	372 922	373 079	
Province d'Alberta	3,300 %	1er déc. 2046	206 000	207 945	174 395	
Province d'Alberta	3,050 %	1er déc. 2048	397 000	440 368	318 980	
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2050	225 000	198 164	182 369	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	2 031 000	1 967 295	1 805 615	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	405 000	352 984	334 645	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	56 000	71 098	55 831	
Province de la Colombie-Britannique	2,750 %	18 juin 2052	34 000	26 764	25 599	
Province du Manitoba	3,900 %	2 déc. 2032	147 000	146 209	144 457	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	439 000	493 550	449 785	
Province du Manitoba	2,850 %	5 sept. 2046	70 000	55 662	53 768	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	123 000	167 948	125 337	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	86 000	116 071	89 906	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	94 000	116 945	82 833	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2029	310 000	290 554	289 347	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,750 %	2 juin 2030	771 000	688 045	655 680	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,050 %	2 juin 2031	578 000	549 158	490 606	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	89 000	90 987	71 383	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	141 000	173 283	120 591	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,400 %	1er déc. 2031	377 000	342 011	330 434	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de la Nouvelle-Écosse	4,700 %	1er juin 2041	30 000	32 168	31 011	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1er déc. 2051	33 000	39 531	26 549	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2028	1 189 000	1 132 828	1 134 110	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	948 000	989 470	883 426	
Province d'Ontario	1,550 %	1er nov. 2029	1 084 000	1 046 417	931 111	
Province d'Ontario	2,150 %	2 juin 2031	48 000	41 746	41 651	
Province d'Ontario	3,750 %	2 juin 2032	349 000	348 924	341 097	
Province d'Ontario	5,850 %	8 mars 2033	396 000	579 077	451 922	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	90 000	115 202	93 884	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	530 000	534 433	549 988	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2043	96 000	81 467	85 051	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	45 000	57 376	45 429	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2028	390 000	364 194	368 498	
Province de Québec	1,900 %	1er sept. 2030	1 331 000	1 133 269	1 152 642	
Province de Québec	1,500 %	1er sept. 2031	452 000	411 527	369 910	
Province de Québec	3,250 %	1er sept. 2032	31 000	29 658	29 090	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	20 000	21 712	21 586	
Province de Québec	4,400 %	1er déc. 2055	43 000	46 913	44 537	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	667 000	584 379	578 379	
Province de Saskatchewan	3,300 %	2 juin 2048	79 000	71 663	66 406	
Province de Saskatchewan	3,100 %	2 juin 2050	244 000	287 640	197 020	
Province de Saskatchewan	2,800 %	2 déc. 2052	37 000	30 241	27 842	
				16 515 530	**15 286 446**	**5,5**
Obligations municipales						
Ville du Grand Sudbury	3,457 %	15 mars 2047	60 000	60 000	49 175	
Ville de Montréal	1,750 %	1er sept. 2030	313 000	263 708	264 243	
Ville de Montréal	2,000 %	1er sept. 2031	75 000	63 753	63 064	
Ville de Montréal	4,250 %	1er déc. 2032	107 000	129 014	106 930	
Ville de Montréal	4,100 %	1er déc. 2034	109 000	106 425	105 723	
Ville de Montréal	3,150 %	1er déc. 2036	117 000	95 856	100 226	
Ville de Montréal	3,500 %	1er déc. 2038	381 000	356 981	333 018	
Ville d'Ottawa	4,400 %	22 oct. 2033	32 000	32 244	32 329	
Ville d'Ottawa	3,050 %	10 mai 2039	52 000	51 308	43 014	
Ville d'Ottawa	2,500 %	11 mai 2051	80 000	72 686	53 863	
Ville de Toronto	3,500 %	2 juin 2036	386 000	356 555	346 643	
Ville de Toronto	2,600 %	24 sept. 2039	48 000	43 389	36 701	
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	64 000	63 839	61 856	
Ville de Toronto	4,150 %	10 mars 2044	119 000	127 806	110 763	
Ville de Winnipeg	4,100 %	1er juin 2045	148 000	156 196	136 388	
Municipalité régionale de Halton	3,150 %	6 avr. 2045	106 000	114 221	84 551	
Municipalité régionale de Peel	4,250 %	2 déc. 2033	22 000	21 850	21 899	
Municipalité régionale de Peel	5,100 %	29 juin 2040	88 000	117 407	92 952	
Municipalité régionale de Peel	3,850 %	30 oct. 2042	58 000	67 548	52 036	
Municipalité régionale de York	1,700 %	27 mai 2030	308 000	266 987	262 937	
Municipalité régionale de York	4,000 %	31 mai 2032	155 000	168 180	153 706	
Municipalité régionale de York	4,050 %	1er mai 2034	115 000	113 728	111 997	
				2 849 681	**2 624 014**	**0,9**
Obligations de sociétés						
407 International Inc.	4,220 %	14 févr. 2028	144 000	142 259	140 857	
407 International Inc.	4,450 %	14 août 2031	5 000	4 987	4 792	
Fonds de placement immobilier Allied	1,726 %	12 févr. 2026	25 000	23 721	22 176	
Fonds de placement immobilier Allied	3,113 %	8 avr. 2027	208 000	194 977	188 106	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	51 000	48 601	44 965	
Fonds de placement immobilier Allied	3,394 %	15 août 2029	144 000	128 244	124 455	
AltaLink LP	4,692 %	28 nov. 2032	137 000	141 101	137 112	
ARC Resources Ltd.	3,465 %	10 mars 2031	39 000	35 696	33 808	
AT&T Inc.	4,000 %	25 nov. 2025	97 000	106 535	94 490	
AT&T Inc.	4,850 %	25 mai 2047	15 000	13 932	13 046	
Banque de Montréal	3,650 %	1er avr. 2027	801 000	780 271	761 035	
Banque de Montréal	4,709 %	7 déc. 2027	205 000	205 000	202 375	
Banque de Montréal	6,534 %	27 oct. 2032	168 000	172 484	174 609	
Bell Canada Inc.	3,350 %	12 mars 2025	21 000	22 453	20 291	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	335 000	316 505	293 043	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	15 000	14 152	14 205	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	81 000	71 346	69 774	
Bell Canada Inc.	5,850 %	10 nov. 2032	30 000	29 930	31 391	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250 %	15 janv. 2029	51 000	49 397	49 071	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,290 %	5 nov. 2049	10 000	8 594	8 341	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,950 %	29 juin 2027	270 000	268 919	269 708	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,050 %	7 oct. 2027	470 000	467 846	470 281	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	570 000	521 830	521 154	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,960 %	21 avr. 2031	86 000	84 598	76 307	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2082	5 000	5 000	3 946	
Banque canadienne de l'Ouest	5,937 %	22 déc. 2032	58 000	58 000	57 296	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	17 000	15 481	15 305	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,917 %	21 juin 2027	29 000	27 310	27 219	
Fonds de placement immobilier Crombie	2,686 %	31 mars 2028	39 000	34 201	33 965	
CU Inc.	2,963 %	7 sept. 2049	46 000	34 489	32 767	
CU Inc.	3,174 %	5 sept. 2051	27 000	21 025	19 819	
CU Inc.	4,211 %	29 oct. 2055	25 000	23 141	21 862	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	3,968 %	13 avr. 2026	273 000	265 749	259 310	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539 %	7 déc. 2026	113 000	108 061	100 827	
Enbridge Gas Inc.	2,370 %	9 août 2029	81 000	72 108	71 059	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	182 000	166 147	162 997	
Enbridge Gas Inc.	4,150 %	17 août 2032	19 000	18 937	18 101	
Enbridge Gas Inc.	3,200 %	15 sept. 2051	13 000	10 017	9 474	
Enbridge Inc.	5,700 %	9 nov. 2027	88 000	87 966	90 309	
Enbridge Inc.	2,990 %	3 oct. 2029	40 000	34 179	35 117	
Enbridge Inc.	6,100 %	9 nov. 2032	52 000	51 984	54 712	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	101 000	98 345	92 266	
Enbridge Pipelines Inc.	5,330 %	6 avr. 2040	9 000	8 714	8 510	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	29 sept. 2045	67 000	77 682	56 369	
Enbridge Pipelines Inc.	4,130 %	9 août 2046	9 000	7 293	7 094	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	9 000	6 666	6 289	
Fair Hydro Trust	3,357 %	15 mai 2033	36 000	32 003	32 957	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,200 %	1er oct. 2025	73 000	72 958	73 231	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,035 %	23 août 2032	132 000	131 190	128 485	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,790 %	30 août 2024	74 000	81 133	72 086	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,323 %	31 juill. 2025	416 000	425 160	396 856	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,456 %	22 janv. 2027	81 000	85 183	72 684	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1er mars 2028	115 000	121 647	100 383	
FortisAlberta Inc.	2,632 %	8 juin 2051	5 000	3 002	3 250	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	52 000	73 664	57 344	
FortisBC Energy Inc.	6,550 %	24 févr. 2039	47 000	72 145	54 883	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	3 déc. 2027	154 000	202 345	165 768	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	29 000	27 968	25 165	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	266 000	382 071	302 618	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	115 000	115 000	86 273	
Fonds de placement immobilier H&R	2,906 %	2 juin 2026	76 000	75 038	69 286	
Hydro One Inc.	4,910 %	27 janv. 2028	201 000	202 804	205 246	
Hydro One Inc.	3,910 %	23 févr. 2046	33 000	29 705	28 419	
iA Financial Corp., Inc.	3,187 %	25 févr. 2032	180 000	180 000	164 064	
Intact Corporation financière	3,691 %	24 mars 2025	135 000	140 083	131 229	
Intact Corporation financière	2,850 %	7 juin 2027	224 000	222 473	206 812	
Inter Pipeline Ltd.	5,760 %	17 févr. 2028	65 000	64 995	65 825	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	9 000	8 999	9 220	
Banque Laurentienne du Canada	4,600 %	2 sept. 2025	157 000	157 047	153 810	
Banque Nationale du Canada	2,580 %	3 févr. 2025	864 000	833 721	820 955	
Banque Nationale du Canada	5,296 %	3 nov. 2025	52 000	52 096	52 338	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	166 000	161 971	164 219	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	81 015	81 015	70 478	
Northwestern Hydro Acquisition Co. II LP	3,877 %	31 déc. 2036	306 000	312 671	263 143	
Pembina Pipeline Corp.	3,620 %	3 avr. 2029	10 000	9 002	9 176	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	52 647	68 922	57 190	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,267 %	30 mars 2025	52 000	52 000	50 058	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	231 000	228 738	201 846	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,829 %	8 nov. 2028	88 000	87 456	75 079	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	19 000	18 064	17 937	
Rogers Communications Inc.	3,250 %	1er mai 2029	65 000	58 369	58 069	
Banque Royale du Canada	5,235 %	2 nov. 2026	322 000	322 000	324 765	
Banque Royale du Canada	4,612 %	26 juill. 2027	138 000	136 819	136 221	
Banque Royale du Canada	2,880 %	23 déc. 2029	226 000	214 587	214 116	
Banque Royale du Canada	4,000 %	24 févr. 2081	70 000	70 000	60 739	
Saputo Inc.	5,250 %	29 nov. 2029	43 000	43 000	43 325	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	88 493	88 594	80 004	
Shaw Communications Inc.	3,800 %	1er mars 2027	164 000	156 973	155 378	
Shaw Communications Inc.	4,400 %	2 nov. 2028	355 000	338 852	339 901	
Shaw Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	230 000	212 502	202 817	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	8 000	11 217	8 549	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	2,250 %	12 janv. 2027	29 000	25 787	25 695	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	2,440 %	14 juill. 2028	20 000	17 175	17 159	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	276 000	257 416	244 274	
TELUS Corp.	3,625 %	1er mars 2028	189 000	174 059	177 513	
TELUS Corp.	3,300 %	2 mai 2029	62 000	56 159	56 310	
TELUS Corp.	5,000 %	13 sept. 2029	72 000	71 786	71 861	
TELUS Corp.	3,150 %	19 févr. 2030	32 000	28 927	28 312	
TELUS Corp.	5,250 %	15 nov. 2032	22 000	21 804	21 889	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,500 %	8 mai 2026	420 000	419 987	426 499	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,890 %	18 janv. 2029	1 000	988	982	
La Banque Toronto-Dominion	2,260 %	7 janv. 2027	95 000	83 722	85 747	
La Banque Toronto-Dominion	4,210 %	1er juin 2027	312 000	309 009	303 138	
La Banque Toronto-Dominion	1,888 %	8 mars 2028	15 000	13 130	12 927	
La Banque Toronto-Dominion	4,680 %	8 janv. 2029	335 000	335 000	329 974	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	37 000	34 849	35 057	
Toronto Hydro Corp.	2,430 %	11 déc. 2029	36 000	32 327	31 878	
Tourmaline Oil Corp.	2,077 %	25 janv. 2028	97 000	86 135	84 294	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,180 %	3 juill. 2048	18 000	14 767	14 108	
Transcanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	691 000	689 798	618 418	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,656 %	23 nov. 2048	55 000	65 707	45 696	
Verizon Communications Inc.	2,375 %	22 mars 2028	491 000	474 773	436 396	
Verizon Communications Inc.	2,500 %	16 mai 2030	128 000	117 739	108 378	
				14 882 099	**14 138 707**	**5,1**
Total des obligations				**49 743 805**	**47 012 393**	**16,9**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT						
Fonds d'obligations PH&N, série O			11 106 689	116 327 604	100 258 974	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I			13 189 421	135 972 642	119 293 037	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I			882 850	8 492 286	6 933 996	
Total des fonds communs de placement				**260 792 532**	**226 486 007**	**81,3**
Coûts de transaction				**(1)**		
Total des placements				**311 507 190**	**274 469 254**	**98,6**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[1]					**68 376**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs					**3 863 216**	**1,4**
Total de l'actif net					**278 400 846**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(1 709 400)	22 mars 2023	(15)	114	(1 672 050)	37 350
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(1 139 600)	22 mars 2023	(10)	114	(1 114 700)	24 900
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(905 520)	22 mars 2023	(8)	113	(891 760)	13 760
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(452 561)	22 mars 2023	(4)	113	(445 880)	6 681
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(113 280)	22 mars 2023	(1)	113	(111 470)	1 810
						84 501
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 186 040	31 mars 2023	8	109	1 169 915	(16 125)
						(16 125)
						68 376

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
AAA/Aaa	6,1	5,6
AA/Aa	3,0	3,8
A/A	5,2	9,9
BBB/Bbb	3,0	5,8
Non noté	-	1,1
Total	**17,3**	**26,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	-	-	(1)	-
Total	**-**	**-**	**(1)**	**-**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de néant $ (néant $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	970 854	13 320 852	33 691 541	47 983 247
31 décembre 2021	10 385 644	7 213 330	69 983 698	87 582 672

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 5 309 738 $ (12 214 579 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,1	-
Acceptations bancaires	0,3	2,0
Obligations		
Obligations fédérales	5,4	3,5
Obligations provinciales	5,5	11,0
Obligations municipales	0,9	0,6
Obligations de sociétés	5,1	9,1
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	78,8	70,4
Titres à revenu fixe mondiaux	-	2,5
Titres à revenu fixe internationaux	2,5	-
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	1,4	0,9
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	47 012 393	-	47 012 393
Placements à court terme	-	970 854	-	970 854
Fonds communs de placement	226 486 007	-	-	226 486 007
Contrats à terme standardisés	84 501	-	-	84 501
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	16 125	-	-	16 125

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	77 197 028	3 842 706	81 039 734
Placements à court terme	-	6 542 938	-	6 542 938
Fonds communs de placement	243 473 477	-	-	243 473 477
Contrats à terme standardisés	1 965	-	-	1 965
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	100 447	-	-	100 447

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Solde d'ouverture	3 842 706	1 479 690
Achats et ventes nets	(3 877 602)	2 314 785
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(81 270)	164 397
Latent(e)s	116 166	(116 166)
Solde de clôture	**-**	**3 842 706**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, qui sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 5 628 $ (2 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 11 752 866 $ (3 994 040 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	25 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life
(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ 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)	**307 935 195**	463 751 831
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**411 154**	11 282 519
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**2 394 851**	6 487 349
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**3 446 404**	-
Intérêts courus	**3 724 599**	4 501 255
Dividendes à recevoir	**161 074**	180 687
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**62 799**	147 687
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	318 136 076	486 351 328
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	27 300
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**3 992**	7 475
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**91 409**	89 467
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**586**	1 010
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**95 987**	125 252
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**318 040 089**	486 226 076
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 765 232**	2 391 467
Série F	**236 355**	450 017
Série I	**315 726 430**	483 010 928
Série O	**312 072**	373 664
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**6,98**	8,55
Série F	**7,09**	8,73
Série I	**7,85**	9,58
Série O	**7,39**	9,00

États du résultat global
Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**4 025 392**	4 465 535
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**17 837 668**	16 000 177
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(10 954)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(17 551 263)**	(5 463 173)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(22 292 838)**	(2 052 022)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**74 660**	35 885
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(39 950 519)**	6 814 378
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(4 092 497)**	3 376 444
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**(15 281)**	15 281
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(61 964 678)**	23 181 551
Profit (perte) de change net(te)	**879 205**	174 265
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(61 085 473)**	23 355 816
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**31 339**	37 436
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**226 550**	237 337
Frais du comité d'examen indépendant	**1 666**	1 545
Retenues d'impôt	**579 125**	591 713
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**55 624**	38 080
Total des charges d'exploitation	**894 304**	906 111
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(61 979 777)**	22 449 705
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(61 979 777)**	22 449 705
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	**(330 649)**	89 566
Série F	**(62 006)**	17 329
Série I	**(61 536 741)**	22 322 798
Série O	**(50 381)**	20 012

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**268 735**	281 675
Série F	**44 964**	44 617
Série I	**47 463 169**	43 697 067
Série O	**44 144**	44 212
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	**(1,23)**	0,32
Série F	**(1,38)**	0,39
Série I	**(1,30)**	0,51
Série O	**(1,14)**	0,45

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 I	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 391 467 $	2 440 171	450 017	387 095	483 010 928	394 684 294
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(330 649) $	89 566	(62 006)	17 329	(61 536 741)	22 322 798
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	229 659 $	372 206	177 473	61 176	26 706 255	125 091 784
Rachat de titres rachetables	(520 750) $	(505 984)	(329 133)	(15 583)	(132 454 012)	(59 087 948)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	91 584 $	101 327	19 915	20 253	23 618 698	21 819 182
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(199 507) $	(32 451)	(131 745)	65 846	(82 129 059)	87 823 018
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(86 640) $	(93 789)	(17 955)	(17 952)	(21 298 397)	(19 338 777)
Remboursement de capital	(9 439) $	(12 030)	(1 956)	(2 301)	(2 320 301)	(2 480 405)
	(96 079) $	(105 819)	(19 911)	(20 253)	(23 618 698)	(21 819 182)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(626 235) $	(48 704)	(213 662)	62 922	(167 284 498)	88 326 634
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 765 232 $	2 391 467	236 355	450 017	315 726 430	483 010 928
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	279 677	283 438	51 574	44 015	50 440 878	41 259 207
Titres émis	29 942	43 600	24 321	7 026	3 055 677	13 127 135
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	12 367	11 893	2 619	2 327	2 831 969	2 293 856
Titres rachetés	(69 212)	(59 254)	(45 185)	(1 794)	(16 129 593)	(6 239 320)
Solde à la fin de la période	252 774	279 677	33 329	51 574	40 198 931	50 440 878

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)
Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	373 664 $	451 861	486 226 076	397 963 421
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(50 381) $	20 012	(61 979 777)	22 449 705
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	117 315 $	133 717	27 230 702	125 658 883
Rachat de titres rachetables	(128 526) $	(231 926)	(133 432 421)	(59 841 441)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	20 100 $	19 660	23 750 297	21 960 422
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	8 889 $	(78 549)	(82 451 422)	87 777 864
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(18 125) $	(17 425)	(21 421 117)	(19 467 943)
Remboursement de capital	(1 975) $	(2 235)	(2 333 671)	(2 496 971)
	(20 100) $	(19 660)	(23 754 788)	(21 964 914)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(61 592) $	(78 197)	(168 185 987)	88 262 655
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	312 072 $	373 664	318 040 089	486 226 076
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	41 540	50 339	50 813 669	41 636 999
Titres émis	15 107	14 928	3 125 047	13 192 689
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 584	2 200	2 849 539	2 310 276
Titres rachetés	(16 997)	(25 927)	(16 260 987)	(6 326 295)
Solde à la fin de la période	42 234	41 540	40 527 268	50 813 669

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)

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)	**(61 979 777)**	22 449 705
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**17 551 263**	5 463 173
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**39 950 519**	(6 814 378)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**4 092 497**	(3 376 444)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**15 281**	(15 281)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(125 086 757)**	(218 729 786)
Produit de la vente de placements	**219 857 003**	137 738 199
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**796 269**	(571 348)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(424)**	4
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**52 141**	39 387
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**95 248 015**	(63 816 769)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(4 491)**	(4 492)
Produit de l'émission de titres rachetables	**27 315 590**	125 625 851
Rachat de titres rachetables	**(133 430 479)**	(59 806 986)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(106 119 380)**	65 814 373
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(10 871 365)**	1 997 604
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**11 282 519**	9 284 915
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**411 154**	11 282 519
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**3 465 880**	3 931 066
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**18 614 324**	15 371 585
Intérêts versés	**-**	(10 954)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)

Inventaire du portefeuille
Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés						
Algonquin Power & Utilities Corp.	4,750 %	18 janv. 2082	519 000	649 164	570 627	
ATS Automation Tooling Systems Inc.	4,125 %	15 déc. 2028	1 460 000	1 887 933	1 709 080	
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2076	4 750 000	6 764 927	6 204 162	
Transcanada Trust	5,875 %	15 août 2076	2 330 000	3 287 758	3 008 950	
Transcanada Trust	5,600 %	7 mars 2082	1 625 000	2 063 669	1 885 298	
				14 653 451	**13 378 117**	**4,2**
Obligations étrangères						
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	7,500 %	15 mars 2026	2 275 000	3 215 646	3 152 719	
Ally Financial Inc.	8,000 %	1er nov. 2031	1 400 000	2 458 180	1 971 129	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	3 540 200	4 432 885	3 222 866	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	1 500 000	1 870 682	1 277 895	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	1 400 000	2 087 230	1 749 257	
American Express Co.	3,550 %	31 déc. 2049	1 375 000	1 727 821	1 535 168	
Amkor Technology Inc.	6,625 %	15 sept. 2027	2 650 000	3 805 822	3 559 217	
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.	4,900 %	1er févr. 2046	2 175 000	3 229 564	2 716 087	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,900 %	1er févr. 2046	550 000	913 817	686 827	
ArcelorMittal SA	7,250 %	15 oct. 2039	1 325 000	1 979 522	1 838 184	
Ares Finance Co. III LLC	4,125 %	30 juin 2051	1 575 000	1 973 067	1 613 404	
Ashland LLC	6,875 %	15 mai 2043	1 300 000	1 981 526	1 739 366	
Ashtead Capital Inc.	4,000 %	1er mai 2028	1 325 000	1 786 968	1 644 884	
Ashtead Capital Inc.	5,500 %	11 août 2032	1 200 000	1 538 570	1 565 127	
Avantor Funding Inc.	4,625 %	15 juill. 2028	1 390 000	1 893 189	1 715 243	
Bank of America Corp.	6,100 %	31 déc. 2049	2 779 000	4 005 302	3 636 257	
Bank of America Corp.	6,250 %	31 déc. 2049	225 000	317 516	293 543	
Bank of America Corp.	6,300 %	31 déc. 2049	225 000	325 714	304 135	
Bank of America Corp.	6,500 %	31 déc. 2049	125 000	177 373	167 478	
Bath & Body Works Inc.	6,875 %	1er nov. 2035	2 887 500	3 665 655	3 484 813	
Broadcom Inc.	4,750 %	15 avr. 2029	1 725 000	2 220 951	2 235 847	
Broadcom Inc.	3,187 %	15 nov. 2036	950 000	1 173 468	931 564	
Capital One Financial Corp.	3,950 %	31 déc. 2049	580 000	700 610	619 176	
CCO Holdings LLC/ CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1er mai 2027	1 975 000	2 647 167	2 488 800	
Celanese US Holdings LLC	6,165 %	15 juill. 2027	1 250 000	1 670 559	1 675 685	
Centene Corp.	4,625 %	15 déc. 2029	2 200 000	3 046 203	2 731 836	
Charter Communications Operating LLC	1,855 %	1er févr. 2024	1 000 000	1 373 901	1 361 411	
Charter Communications Operating LLC	6,484 %	23 oct. 2045	2 625 000	4 794 827	3 236 331	
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5,125 %	30 juin 2027	1 675 000	2 324 441	2 248 923	
Citigroup Inc.	4,000 %	31 déc. 2049	900 000	1 138 552	1 065 347	
Citigroup Inc.	6,250 %	31 déc. 2049	3 650 000	5 309 501	4 809 595	
CVS Health Corp.	4,300 %	25 mars 2028	1 350 000	1 743 357	1 775 682	
CVS Health Corp.	4,780 %	25 mars 2038	1 650 000	2 071 114	2 052 774	
Dana Inc.	4,250 %	1er sept. 2030	1 545 000	1 976 332	1 689 571	
Dell International LLC	6,020 %	15 juin 2026	1 220 000	1 850 069	1 692 084	
DISH DBS Corp.	7,750 %	1er juill. 2026	1 500 000	2 100 997	1 646 803	
Dominion Energy Inc	4,350 %	31 déc. 2049	1 525 000	1 957 442	1 745 896	
Edison International	5,750 %	15 juin 2027	650 000	921 960	884 831	
Edison International	5,000 %	31 déc. 2049	2 325 000	2 796 894	2 654 110	
Enstar Finance LLC	5,500 %	15 janv. 2042	1 250 000	1 564 787	1 356 059	
Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp.	6,500 %	15 janv. 2026	1 305 000	1 832 811	1 668 175	
First Citizens BancShares Inc.	5,800 %	31 déc. 2049	1 250 000	1 660 383	1 700 134	
Ford Motor Co.	5,291 %	8 déc. 2046	1 940 000	2 571 520	2 009 211	
Ford Motor Credit Co. LLC	7,350 %	4 nov. 2027	720 000	981 796	1 002 106	
GCI LLC	4,750 %	15 oct. 2028	2 075 000	2 790 117	2 366 516	
General Motors Co.	6,600 %	1er avr. 2036	2 115 000	3 208 071	2 835 611	
General Motors Financial Co., Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	775 000	1 082 977	892 710	
General Motors Financial Co., Inc.	6,500 %	31 déc. 2049	2 075 000	2 799 012	2 441 251	
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc.	5,250 %	1er juin 2025	956 000	1 240 006	1 274 498	
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc.	5,375 %	15 avr. 2026	575 000	780 551	765 824	
Goldman Sachs Group Inc.	4,950 %	31 déc. 2049	225 000	302 765	278 185	
Goldman Sachs Group Inc.	5,300 %	31 déc. 2049	1 025 000	1 414 270	1 321 458	
Goodyear Tire & Rubber Co.	5,250 %	15 juill. 2031	3 600 000	4 493 901	3 996 130	
Greystar Real Estate Partners LLC	5,750 %	1er déc. 2025	1 275 000	1 748 357	1 691 246	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	6,000 %	15 avr. 2025	1 175 000	1 593 473	1 544 314	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	1 425 000	2 260 642	1 744 376	
Hewlett Packard Enterprise Co.	6,350 %	15 oct. 2045	5 750 000	8 845 106	7 825 441	
Horizon Therapeutics USA Inc.	5,500 %	1er août 2027	1 225 000	1 586 623	1 693 559	
International Game Technology PLC	5,250 %	15 janv. 2029	1 200 000	1 474 295	1 517 889	
Iron Mountain Inc.	4,875 %	15 sept. 2029	1 450 000	1 896 891	1 716 903	
JPMorgan Chase & Co.	6,750 %	29 août 2049	4 400 000	6 273 103	5 942 531	
Liberty Interactive LLC	8,500 %	15 juill. 2029	2 500 000	3 405 748	1 668 293	
Liberty Interactive LLC	4,000 %	15 nov. 2029	1 250 000	1 097 946	571 623	
Liberty Interactive LLC	8,250 %	1er févr. 2030	850 000	1 150 045	525 936	
Liberty Interactive LLC	3,750 %	15 févr. 2030	1 850 000	1 597 571	808 402	
Liberty Mutual Group Inc.	7,800 %	15 mars 2037	575 000	907 359	865 102	
Magallanes Inc.	5,141 %	15 mars 2052	1 775 000	2 274 829	1 766 290	
Marriott International Inc.	4,625 %	15 juin 2030	850 000	1 061 946	1 080 474	
McDonald's Corp.	4,875 %	9 déc. 2045	2 550 000	4 031 107	3 233 766	
Morgan Stanley	6,138 %	16 oct. 2026	1 175 000	1 619 061	1 629 187	
Morgan Stanley	5,875 %	31 déc. 2049	137 000	192 729	181 670	
NCR Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	2 275 000	2 958 341	2 584 196	
NCR Corp.	5,250 %	1er oct. 2030	1 400 000	1 831 475	1 568 079	
Nexstar Media Inc.	5,625 %	15 juill. 2027	3 375 000	4 656 323	4 204 345	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5,650 %	1er mai 2079	2 859 000	4 097 837	3 534 582	
Nordstrom Inc.	5,000 %	15 janv. 2044	2 847 000	3 561 563	2 350 415	
Oracle Corp.	4,300 %	8 juill. 2034	900 000	1 053 456	1 076 989	
Paramount Global	6,875 %	30 avr. 2036	2 845 000	4 668 529	3 771 942	
Paramount Global	6,375 %	30 mars 2062	1 425 000	1 786 028	1 581 041	
Performance Food Group Inc.	5,500 %	15 oct. 2027	610 715	769 529	782 221	
Phillips 66	4,650 %	15 nov. 2034	2 366 000	3 410 224	3 014 345	
PNC Financial Services Group Inc.	6,200 %	31 déc. 2049	1 825 000	2 349 231	2 422 725	
Raymond James Financial Inc.	4,950 %	15 juill. 2046	775 000	1 147 915	945 637	
Roller Bearing Company of America Inc.	4,375 %	15 oct. 2029	1 425 000	1 823 853	1 704 099	
Seagate HDD Cayman	4,875 %	1er juin 2027	1 002 000	1 368 376	1 267 726	
Seagate HDD Cayman	4,091 %	1er juin 2029	671 000	884 383	753 403	
Sealed Air Corp.	6,875 %	15 juill. 2033	2 450 000	4 007 072	3 295 999	
SEG Holding LLC / SEG Finance Corp.	5,625 %	15 oct. 2028	1 425 000	1 904 034	1 820 798	
Sempra Energy	4,875 %	31 déc. 2049	1 325 000	1 799 373	1 664 585	
Sirius XM Radio Inc.	4,000 %	15 juill. 2028	1 340 000	1 641 047	1 583 641	
Southern Copper Corp.	5,875 %	23 avr. 2045	1 200 000	1 778 977	1 666 347	
SS&C Technologies Inc.	5,500 %	30 sept. 2027	1 275 000	1 764 736	1 624 888	
Stevens Holding Co., Inc.	6,125 %	1er oct. 2026	785 000	1 110 558	1 068 131	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	1er oct. 2028	700 000	880 703	851 186	
Tenet Healthcare Corp.	4,250 %	1er juin 2029	1 415 000	1 823 609	1 664 465	
The Gap Inc	3,625 %	1er oct. 2029	2 195 000	2 774 874	2 156 247	
The Gap Inc	3,875 %	1er oct. 2031	875 000	1 117 287	828 827	
T-Mobile USA Inc.	5,375 %	15 avr. 2027	425 000	574 152	582 401	
T-Mobile USA Inc.	4,750 %	1er févr. 2028	788 000	1 033 543	1 040 341	
Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance	5,375 %	1er sept. 2025	3 043 000	3 874 283	3 397 796	
TripAdvisor Inc.	7,000 %	15 juill. 2025	3 275 000	4 469 802	4 391 380	
United Rentals North America Inc.	5,250 %	15 janv. 2030	2 360 000	3 347 171	3 010 173	
ViaSat Inc.	5,625 %	15 avr. 2027	2 835 000	3 746 979	3 495 974	
Vistra Corp.	7,000 %	31 déc. 2049	1 175 000	1 503 538	1 450 984	
Vistra Corp.	8,000 %	31 déc. 2049	3 625 000	4 728 734	4 700 875	
Vistra Operations Co., LLC	5,000 %	31 juill. 2027	550 000	744 333	691 496	
VMware Inc.	4,700 %	15 mai 2030	1 375 000	2 016 062	1 742 697	
Wells Fargo & Co.	5,875 %	31 déc. 2049	1 379 000	1 886 169	1 812 527	
WESCO Distribution Inc.	7,250 %	15 juin 2028	567 875	775 736	781 157	
XPO CNW Inc.	6,700 %	1er mai 2034	1 550 000	1 999 900	1 869 092	
Zions Bancorp NA	7,200 %	29 sept. 2049	1 175 000	1 639 882	1 592 076	
				244 253 809	**215 680 563**	**67,9**
Total des obligations				**258 907 260**	**229 058 680**	**72,1**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	9 600	1 236 427	1 534 897	
Diamondback Energy Inc.	8 000	1 670 229	1 482 650	
Pioneer Natural Resources Co.	2 700	921 718	835 539	
Shell PLC, CAAÉ	31 900	1 988 236	2 461 560	
Valero Energy Corp.	10 400	1 189 687	1 787 656	
		7 006 297	**8 102 302**	**2,5**
Industrie				
Carrier Global Corp.	28 200	1 499 312	1 576 155	
General Dynamics Corp.	4 800	1 039 542	1 613 658	
nVent Electric PLC	31 200	1 104 298	1 626 308	
Raytheon Technologies Corp.	12 200	1 477 915	1 668 257	
		5 121 067	**6 484 378**	**2,0**
Consommation de base				
CHS Inc., 6,750 %, actions privilégiées	57 209	1 986 354	1 862 705	
CHS Inc., 7,100 %, actions privilégiées, série 2	4 100	140 529	135 161	
CHS Inc., 7,875 %, actions privilégiées, série 1	23 000	841 232	797 176	
Walmart Inc.	14 100	2 535 753	2 708 885	
		5 503 868	**5 503 927**	**1,7**
Consommation discrétionnaire				
McDonald's Corp.	4 800	1 391 458	1 713 947	
		1 391 458	**1 713 947**	**0,5**
Matériaux				
BHP Group Ltd., CAAÉ	20 600	1 523 031	1 731 949	
DuPont de Nemours Inc.	16 600	1 587 084	1 543 647	
Freeport-McMoRan Inc.	15 800	835 968	813 517	
Sealed Air Corp.	11 700	817 344	790 748	
		4 763 427	**4 879 861**	**1,5**
Soins de santé				
AstraZeneca PLC, CAAÉ parrainé	20 100	1 433 272	1 846 510	
Bristol-Myers Squibb Co.	9 100	688 058	887 152	
Cigna Corp.	4 400	1 273 897	1 975 389	
Humana Inc.	3 300	2 061 708	2 290 187	
Medtronic PLC	7 500	977 880	789 805	
Sanofi, CAAE	25 200	1 641 720	1 653 640	
		8 076 535	**9 442 683**	**3,0**
Services financiers				
Athene Holding Ltd., 6,350 %, actions privilégiées, série A	16 082	572 063	467 405	
Athene Holding Ltd., 6,375 %, actions privilégiées, série C	53 928	1 858 149	1 749 301	
Bank of America, 7,250 %, actions privilégiées, série L	1 277	2 251 549	2 007 127	
Capital One Financial Corp., 5,000 %, actions privilégiées, série I	48 400	1 603 206	1 180 440	
Enstar Group Ltd., 7,000 %, actions privilégiées, série D	35 133	1 229 227	1 018 720	
JPMorgan Chase Financial Co. LLC	13 500	1 648 435	1 644 080	
KeyCorp., 6,200 %, actions privilégiées	55 900	1 805 929	1 857 956	
Merrill Lynch International & Co CV	22 500	1 406 574	1 364 020	
Morgan Stanley, 6,875 %, actions privilégiées	5 497	206 615	186 056	
Morgan Stanley, 7,125 %, actions privilégiées	34 509	1 279 813	1 175 970	
Reinsurance Group of America Inc., 7,125 %, actions privilégiées	54 450	1 797 599	1 911 206	
Synchrony Financial, 5,625 %, actions privilégiées, série A	42 650	1 443 124	991 081	
Wells Fargo & Co.	15 400	900 533	861 572	
Wells Fargo & Co., 7,500 %, actions privilégiées	1 925	3 563 681	3 090 830	
Western Alliance Bancorp, 4,250 %, actions privilégiées, série A	62 200	1 971 450	1 699 053	
		23 537 947	**21 204 817**	**6,8**
Technologies de l'information				
Applied Materials Inc.	11 700	1 789 529	1 543 767	
Broadcom Inc.	2 784	1 512 603	2 109 153	
Cisco Systems Inc.	35 000	2 197 770	2 259 257	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Hewlett Packard Enterprise Co.	78 600	1 495 716	1 699 736	
Microsoft Corp.	5 300	1 728 819	1 722 215	
		8 724 437	**9 334 128**	**2,9**
Immobilier				
National Storage Affiliates Trust, 6,000 %, actions privilégiées, série A	26 979	896 555	817 197	
Public Storage	6 500	2 566 695	2 467 698	
		3 463 250	**3 284 895**	**1,0**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp., 6,200 %, actions privilégiées, série 19-A	35 985	1 270 083	1 035 560	
NextEra Energy Inc., 6,219 %, actions privilégiées	36 130	2 424 659	2 471 720	
NextEra Energy Partners LP	16 034	1 272 151	1 522 734	
Public Service Enterprise Group Inc.	19 000	1 582 226	1 577 348	
Sempra Energy	11 071	2 153 068	2 318 215	
		8 702 187	**8 925 577**	**2,8**
Total des actions		**76 290 473**	**78 876 515**	**24,7**
Coûts de transaction		**(29 183)**		
Total des placements		**335 168 550**	**307 935 195**	**96,8**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**2 394 851**	**0,8**
Autres actifs, moins les passifs			**7 710 043**	**2,4**
Total de l'actif net			**318 040 089**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2023	CAD	307 037 552	USD	(224 867 569)	2 394 851
							2 394 851

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 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	0,8	1,3
A/A	0,5	0,4
BBB/Bbb	32,6	27,0
BB/Bb	33,9	32,3
B/B	11,0	17,1
Non noté	1,7	5,7
Total	**80,5**	**83,8**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	17 234 656	5,4	34 362 284	7,1
Total	**17 234 656**	**5,4**	**34 362 284**	**7,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 861 733 $ (1 718 114 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	-	51 485 740	177 572 940	229 058 680
31 décembre 2021	21 656	45 273 113	290 910 722	336 205 491

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 38 436 591 $ (54 040 957 $ 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 de ses placements dans des actions étrangères.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 943 826 $ (6 377 317 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Obligations		
Obligations de sociétés	4,2	1,8
Obligations étrangères	67,9	67,4
Actions		
Énergie	2,5	0,7
Industrie	2,0	2,0
Consommation discrétionnaire	0,5	0,6
Consommation de base	1,7	1,5
Matériaux	1,5	0,8
Soins de santé	3,0	4,6
Services financiers	6,8	7,4
Technologies de l'information	2,9	3,6
Services de communication	-	0,3
Immobilier	1,0	0,5
Services publics	2,8	4,2
Actifs (passifs) dérivés	0,8	1,3
Autres actifs, moins les passifs	2,4	3,3
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)

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 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	75 868 416	-	3 008 099	78 876 515
Obligations	-	224 382 479	4 676 201	229 058 680
Contrats de change à terme	-	2 394 851	-	2 394 851

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	119 449 561	-	8 096 779	127 546 340
Obligations	-	333 735 258	2 470 233	336 205 491
Contrats de change à terme	-	6 487 349	-	6 487 349
Passifs financiers				
Options	(27 300)	-	-	(27 300)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Solde d'ouverture	10 567 012	8 982 408
Achats et ventes nets	(4 658 571)	2 853 106
Transferts nets	2 778 774	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(2 535 003)	596 564
Latent(e)s	1 532 088	(1 865 066)
Solde de clôture	**7 684 300**	**10 567 012**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 55 624 $ (38 080 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 32 299 $ (25 745 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 65 552 317 $ (31 450 514 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série F	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série I	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série O	3 févr. 2014	3 févr. 2014

Changement de nom du fonds

Avec prise d'effet le 21 juin 2022, le Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life a changé son nom pour Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels 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)	**1 323 451 839**	1 302 921 687
Placements à court terme	**8 114 736**	19 845 882
Trésorerie	**25 968 451**	49 279 470
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	76 100
Intérêts courus	**25 133**	1 527
Dividendes à recevoir	**3 272 079**	3 153 928
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	643
Souscriptions à recevoir	**1 469 299**	883 816
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 362 301 537	1 376 163 053
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**17 827**	21 924
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**570 386**	705 512
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**3 866 797**	26 316
Frais de gestion à payer	**12 373**	14 919
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**4 467 383**	768 671
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 357 834 154**	1 375 394 382
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**19 460 124**	19 540 215
Série F	**14 761 537**	13 446 999
Série I	**1 321 951 891**	1 340 036 596
Série O	**1 660 602**	2 370 572
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,73**	10,06
Série F	**9,01**	10,39
Série I	**9,83**	11,33
Série O	**9,53**	10,98

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**38 808 421**	36 101 757
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**546 119**	241 492
Distributions des fonds sous-jacents	**3 746**	6 550
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 693)**	(6 039)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**54 371 980**	91 892 859
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(191 827 952)**	116 901 480
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(98 099 379)**	245 138 099
Profit (perte) de change net(te)	**13 485**	(131 001)
Autres produits	**-**	146
Total des produits (de la perte)	**(98 085 894)**	245 007 244
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**542 844**	460 052
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**749 196**	656 327
Frais du comité d'examen indépendant	**5 623**	4 218
Retenues d'impôt	**3 911 710**	3 421 073
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**1 226 158**	872 077
Total des charges d'exploitation	**6 435 531**	5 413 747
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(104 521 425)**	239 593 497
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(104 521 425)**	239 593 497
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(1 981 176)**	3 190 308
Série F	**(1 175 523)**	1 989 466
Série I	**(101 183 620)**	233 924 666
Série O	**(181 106)**	489 057

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 109 439**	1 754 658
Série F	**1 419 724**	976 240
Série I	**123 168 913**	101 464 753
Série O	**191 959**	222 114
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	**(0,94)**	1,82
Série F	**(0,83)**	2,04
Série I	**(0,82)**	2,31
Série O	**(0,94)**	2,20

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 I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	19 540 215 $	15 719 173	13 446 999	7 676 614	1 340 036 596	972 737 802
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 981 176) $	3 190 308	(1 175 523)	1 989 466	(101 183 620)	233 924 666
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	6 747 968 $	6 078 336	7 772 193	6 512 651	230 624 422	244 178 864
Rachat de titres rachetables	(4 838 093) $	(5 432 724)	(5 129 925)	(2 567 929)	(147 525 507)	(110 804 737)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	706 248 $	1 060 535	568 346	753 188	78 139 227	99 911 347
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	2 616 123 $	1 706 147	3 210 614	4 697 910	161 238 142	233 285 474
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(635 555) $	(1 017 107)	(477 936)	(711 187)	(42 932 709)	(69 791 861)
Du revenu de placement net	(79 483) $	(57 421)	(242 617)	(202 682)	(35 206 518)	(29 662 542)
Remboursement de capital	- $	(885)	-	(3 122)	-	(456 943)
	(715 038) $	(1 075 413)	(720 553)	(916 991)	(78 139 227)	(99 911 346)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(80 091) $	3 821 042	1 314 538	5 770 385	(18 084 705)	367 298 794
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	19 460 124 $	19 540 215	14 761 537	13 446 999	1 321 951 891	1 340 036 596
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 942 977	1 778 727	1 293 729	839 221	118 266 635	97 867 864
Titres émis	727 684	621 353	817 518	625 606	22 056 431	21 566 786
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	80 501	106 252	62 781	73 036	7 917 082	8 888 910
Titres rachetés	(522 922)	(563 355)	(536 520)	(244 134)	(13 774 338)	(10 056 925)
Solde à la fin de la période	2 228 240	1 942 977	1 637 508	1 293 729	134 465 810	118 266 635

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 370 572 $	2 240 211	1 375 394 382	998 373 800
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(181 106) $	489 057	(104 521 425)	239 593 497
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	436 262 $	182 476	245 580 845	256 952 327
Rachat de titres rachetables	(961 506) $	(535 295)	(158 455 031)	(119 340 685)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	94 957 $	168 988	79 508 778	101 894 058
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(430 287) $	(183 831)	166 634 592	239 505 700
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(55 518) $	(124 167)	(44 101 718)	(71 644 322)
Du revenu de placement net	(43 059) $	(49 929)	(35 571 677)	(29 972 574)
Remboursement de capital	- $	(769)	-	(461 719)
	(98 577) $	(174 865)	(79 673 395)	(102 078 615)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(709 970) $	130 361	(17 560 228)	377 020 582
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 660 602 $	2 370 572	1 357 834 154	1 375 394 382
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	215 925	232 659	121 719 266	100 718 471
Titres émis	42 143	17 091	23 643 776	22 830 836
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	9 925	15 516	8 070 289	9 083 714
Titres rachetés	(93 741)	(49 341)	(14 927 521)	(10 913 755)
Solde à la fin de la période	174 252	215 925	138 505 810	121 719 266

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(104 521 425)**	239 593 497
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(54 371 980)**	(91 892 859)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**191 827 952**	(116 901 480)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(3 746)**	(6 550)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(677 463 145)**	(545 554 915)
Produit de la vente de placements	**522 171 189**	393 743 143
Achats de placements à court terme	**(569 204 579)**	(142 982 077)
Produit de la vente de placements à court terme	**580 935 726**	131 834 354
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(141 757)**	259 383
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**643**	(643)
Variation des frais de gestion à payer	**(2 546)**	3 973
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 222 061**	877 942
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(109 551 607)**	(131 026 232)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(164 617)**	(184 557)
Produit de l'émission de titres rachetables	**244 995 362**	256 806 509
Rachat de titres rachetables	**(158 590 157)**	(119 775 011)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**86 240 588**	136 846 941
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(23 311 019)**	5 820 709
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**49 279 470**	43 458 761
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**25 968 451**	49 279 470
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**34 778 560**	32 941 262
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**522 513**	240 297
Intérêts versés	**(1 693)**	(6 039)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Province du Manitoba	4,249 %	18 janv. 2023	630 000	627 008	627 008	
Province d'Ontario	4,321 %	1er mars 2023	6 400 000	6 337 728	6 337 728	
				6 964 736	**6 964 736**	**0,5**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,200 %	3 janv. 2023	1 150 000	1 150 000	1 150 000	
				1 150 000	**1 150 000**	**0,1**
Total des placements à court terme				**8 114 736**	**8 114 736**	**0,6**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Industrie				
A O Smith Corp., catégorie B	46 861	3 954 017	3 634 437	
Aalberts NV	61 591	3 202 883	3 241 005	
ABB Ltd.	93 906	3 116 302	3 875 589	
Advanced Drainage Systems Inc.	34 328	4 437 464	3 812 672	
AECOM	71 098	6 034 269	8 181 718	
Aena SME SA	52 200	8 114 221	8 840 014	
AG Growth International Inc.	178 544	5 949 475	7 739 882	
Alfen Beheer BV	22 026	2 364 592	2 693 987	
Andritz AG	61 578	3 392 890	4 761 789	
Atlas Arteria Ltd.	2 786 141	16 938 878	16 933 644	
BayWa AG	43 887	2 071 117	2 739 448	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	50 496	7 345 731	8 121 777	
China Everbright Environment Group Ltd.	3 480 600	2 984 320	2 100 101	
Core & Main Inc	177 490	4 916 480	4 643 892	
Costain Group PLC	1 343 458	2 488 455	857 040	
CSX Corp.	790 317	30 010 928	33 174 831	
Deere & Co.	14 207	5 495 504	8 253 585	
Eaton Corp., PLC	19 764	3 135 181	4 203 027	
Evoqua Water Technologies Corp.	63 536	2 713 180	3 409 110	
Ferguson PLC	27 850	3 706 715	4 713 782	
Ferrovial SA	956 162	33 807 575	33 820 132	
Fluence Energy Inc.	58 463	1 215 866	1 358 536	
Flughafen Zurich AG	40 250	8 808 651	8 434 012	
Fortune Brands Home & Security Inc.	53 203	4 292 142	4 116 937	
Johnson Controls International PLC	42 546	2 865 324	3 689 476	
Kingspan Group PLC	51 966	3 737 735	3 802 116	
Kubota Corp.	176 000	4 164 376	3 240 473	
Kurita Water Industries Ltd.	46 500	1 827 713	2 588 524	
Norfolk Southern Corp.	101 964	33 066 823	34 044 644	
Norma Group SE	105 401	3 871 852	2 572 728	
Pentair Ltd.	104 091	6 624 039	6 343 933	
Quanta Services Inc.	7 478	583 067	1 443 864	
Stantec Inc.	100 887	5 342 952	6 545 549	
Sunrun Inc.	106 265	3 354 256	3 458 512	
The Weir Group PLC	196 590	5 067 755	5 331 115	
Transurban Group	669 982	7 683 489	7 954 996	
Union Pacific Corp.	43 900	12 536 049	12 317 078	
Vestas Wind Systems A/S	148 400	4 852 544	5 847 798	
Vinci SA	254 571	30 955 062	34 282 807	
Willdan Group Inc.	72 750	2 928 649	1 759 532	
Xylem Inc.	51 332	5 687 281	7 690 445	
		305 645 802	**326 574 537**	**24,1**
Consommation discrétionnaire				
Aptiv PLC	48 737	6 347 545	6 149 990	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BorgWarner Inc.	77 494	3 949 438	4 226 296	
Coway Co., Ltd.	89 483	7 210 566	5 383 292	
		17 507 549	**15 759 578**	**1,2**
Consommation de base				
Adecoagro SA	580 272	5 697 499	6 517 967	
Archer-Daniels-Midland Co.	62 210	3 925 273	7 826 509	
Bunge Ltd.	57 154	4 980 057	7 726 318	
Kerry Group PLC	42 150	6 569 144	5 190 481	
Origin Enterprises PLC	962 681	4 937 838	6 056 909	
Tate & Lyle PLC	529 484	7 284 283	6 115 640	
Wilmar International Ltd.	1 401 500	5 520 250	5 908 055	
		38 914 344	**45 341 879**	**3,3**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	29 177	3 911 267	5 916 207	
Danaher Corp.	32 873	9 827 705	11 822 218	
Encompass Health Corp.	108 278	7 949 735	8 774 856	
Genus PLC	57 593	3 562 607	2 787 382	
		25 251 314	**29 300 663**	**2,2**
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	57 168	11 882 334	11 283 637	
American Homes 4 Rent	176 741	6 939 620	7 217 828	
American Tower Corp. catégorie A	25 162	7 682 912	7 223 042	
AvalonBay Communities Inc.	46 674	11 722 363	10 214 740	
Big Yellow Group PLC	423 668	8 378 648	7 911 640	
Brixmor Property Group Inc.	346 021	8 442 316	10 628 695	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	63 129	2 717 329	2 694 346	
Capitaland India Trust	3 663 300	4 701 694	4 181 151	
CapitaLand Investment Ltd.	3 221 700	11 355 547	12 048 025	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	1 680 882	3 638 719	5 435 742	
Douglas Emmett Inc.	214 767	6 639 554	4 562 886	
Embassy Office Parks Real Estate Investment Trust	977 221	6 288 681	5 372 411	
Equinix Inc.	25 924	22 812 691	23 008 547	
Equity Lifestyle Properties Inc.	145 332	12 956 512	12 720 956	
ESR Group Ltd.	2 788 000	9 581 004	7 897 801	
Essex Property Trust Inc.	29 049	9 650 896	8 341 211	
Extra Space Storage Inc.	70 474	12 312 951	14 054 122	
Farmland Partners Inc.	64 636	1 237 591	1 091 236	
Gladstone Land Corp.	37 089	920 990	922 162	
Goodman Group	778 542	12 225 007	12 356 696	
Grainger PLC	2 487 750	11 602 615	10 245 200	
Fiducie de placement immobilier Granite	117 756	8 938 148	8 134 584	
Heiwa Real Estate Co., Ltd.	63 000	2 555 501	2 360 285	
Japan Logistics Fund Inc.	1 964	6 454 976	6 315 047	
Katitas Co., Ltd.	346 800	11 204 518	10 669 229	
LEG Immobilien SE	34 813	5 515 752	3 067 204	
National Retail Properties Inc.	171 086	9 716 668	10 607 828	
National Storage Real Estate Investment Trust	4 191 313	7 700 165	8 913 848	
Fiducie de placement immobilier Parkway Life	675 900	2 980 383	2 569 229	
Phillips Edison & Co., Inc	230 790	8 980 341	9 956 714	
Prologis Inc.	237 290	30 944 834	36 244 740	
Rayonier Inc.	237 168	9 538 271	10 591 788	
Region RE Ltd.	904 370	2 305 791	2 245 684	
Rural Funds Group	414 630	1 072 217	918 507	
SBA Communications Corp.	16 739	7 005 464	6 357 613	
Segro PLC	589 643	8 473 449	7 323 255	
Shaftesbury PLC	1 308 605	12 438 615	7 849 779	
Shurgard Self Storage SA	115 844	6 397 504	7 176 033	
Simon Property Group Inc.	134 615	18 315 302	21 428 086	
Sino Land Co., Ltd.	4 156 376	7 451 264	7 024 807	
Star Asia Investment Corp.	5 640	3 693 224	3 196 275	
Sun Communities Inc.	62 641	12 531 827	12 137 261	
Swire Properties Ltd.	1 726 400	6 006 416	5 925 325	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
UNITE Group PLC	368 355	6 005 045	5 448 157	
Urban Edge Properties	365 216	7 205 634	6 972 472	
Vonovia SE	233 789	14 231 712	7 439 821	
Weyerhaeuser Co.	268 764	12 282 185	11 289 086	
		413 635 180	**401 574 731**	**29,5**
Services financiers				
Brookfield Asset Management Ltd.	32 218	1 509 196	1 249 092	
Brookfield Corp.	128 871	6 837 546	5 487 327	
Greencoat Renewables PLC	4 699 091	7 833 606	7 701 455	
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	93 425	3 647 051	3 668 491	
		19 827 399	**18 106 365**	**1,3**
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	7 790	4 762 442	5 738 041	
Ceva Inc.	67 286	3 000 443	2 332 122	
First Solar Inc.	26 799	2 705 481	5 439 104	
Itron Inc.	102 670	7 360 952	7 046 103	
NXP Semiconductors NV	47 871	9 892 379	10 250 334	
Roper Technologies Inc.	12 264	6 418 240	7 180 131	
Samsung SDI Co., Ltd.	12 328	6 835 675	7 843 204	
SolarEdge Technologies Inc.	16 618	5 679 784	6 378 306	
Trimble Inc.	79 348	6 134 645	5 435 870	
Universal Display Corp.	36 897	6 538 043	5 401 341	
Wolfspeed Inc	34 586	3 779 167	3 235 393	
		63 107 251	**66 279 949**	**4,9**
Matériaux				
Albemarle Corp.	6 739	1 711 255	1 980 163	
CF Industries Holdings Inc.	51 386	3 764 586	5 932 126	
Ecolab Inc.	37 787	9 207 210	7 452 645	
FMC Corp.	41 615	5 195 430	7 037 047	
ICL Group Ltd.	542 657	4 769 114	5 292 543	
K+S AG	143 089	2 872 634	3 810 728	
Koninklijke DSM NV	31 100	6 033 727	5 159 036	
Livent Corp.	82 115	2 046 980	2 210 784	
Mosaic Co.	105 404	4 646 700	6 265 428	
Nutrien Ltd.	112 735	8 924 423	11 155 423	
Orbia Advance Corp SAB de CV	1 219 080	3 493 887	2 924 331	
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	26 859	1 390 043	2 905 604	
Yara International ASA	49 419	2 802 922	2 924 533	
		56 858 911	**65 050 391**	**4,8**
Services de communication				
Cellnex Telecom SA	174 305	11 668 086	7 810 891	
Eutelsat Communications SA	485 384	11 527 938	4 887 631	
Helios Towers PLC	3 329 814	7 752 379	5 724 231	
SES SA	724 073	13 309 864	6 371 551	
		44 258 267	**24 794 304**	**1,8**
Services publics				
American Water Works Co., Inc.	40 879	8 334 153	8 442 444	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	60 057	2 154 584	2 107 606	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	7 394 000	3 860 719	2 561 965	
California Water Service Group	36 785	2 716 319	3 022 428	
China Water Affairs Group Ltd.	1 951 926	2 276 263	2 178 696	
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	743 300	2 783 978	2 993 680	
CK Infrastructure Holdings Ltd.	889 000	6 211 260	6 285 832	
Consolidated Edison Inc.	61 845	5 870 249	7 986 731	
Enel SpA	1 206 650	9 774 845	8 775 964	
Essential Utilities Inc.	182 242	10 445 443	11 785 985	
Exelon Corp.	158 200	8 096 081	9 266 542	
Guangdong Investment Ltd.	1 966 000	3 596 861	2 720 096	
Hera SpA	1 897 411	9 507 957	6 913 623	
Iberdrola SA	435 442	6 406 102	6 866 894	
Italgas SpA	1 384 217	10 899 219	10 382 796	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
National Grid PLC	2 309 882	35 010 475	37 305 434	
NextEra Energy Inc.	43 015	3 863 125	4 872 504	
Northland Power Inc.	102 944	3 780 155	3 822 311	
Ormat Technologies Inc.	52 243	5 305 042	6 121 668	
Orsted AS	45 269	6 450 714	5 528 517	
Pennon Group PLC	562 610	9 306 165	8 155 089	
Pinnacle West Capital Corp.	147 049	13 238 292	15 150 612	
Power Assets Holdings Ltd.	1 585 029	12 629 195	11 738 656	
REN - Redes Energéticas Nacionais SGPS SA	918 303	3 459 753	3 347 151	
RWE AG	122 373	6 011 401	7 308 238	
Severn Trent PLC	604 931	25 289 284	26 055 551	
Snam SpA	4 142 512	27 231 956	27 135 041	
SSE PLC	177 626	4 373 780	4 925 213	
Sunnova Energy International Inc.	269 661	7 261 570	6 580 484	
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	2 090 876	17 558 732	20 860 246	
United Utilities Group PLC	2 054 649	31 891 037	33 097 397	
VA Tech Wabag Ltd.	214 993	1 179 635	1 152 760	
Veolia Environnement SA	438 514	14 315 938	15 221 288	
		321 090 282	**330 669 442**	**24,4**
Total des actions		**1 306 096 299**	**1 323 451 839**	**97,5**
Coûts de transaction		**(1 836 599)**		
Total des placements		**1 312 374 436**	**1 331 566 575**	**98,1**
Autres actifs, moins les passifs			**26 267 579**	**1,9**
Total de l'actif net			**1 357 834 154**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'actifs réels Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	0,1	0,2
AA/Aa	0,5	1,2
Total	**0,6**	**1,4**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	619 642 438	45,6	605 852 077	44,0
Euro	273 583 816	20,1	315 649 078	22,9
Livre sterling	175 573 537	12,9	158 562 594	11,5
Dollar australien	48 855 469	3,6	44 437 411	3,2
Dollar de Hong Kong	46 440 382	3,4	44 062 417	3,2
Yen japonais	28 403 631	2,1	30 334 354	2,2
Dollar de Singapour	24 706 460	1,8	21 833 746	1,6
Won coréen	13 226 496	1,0	10 096 156	0,7
Franc suisse	11 888 724	0,9	15 675 482	1,1
Couronne danoise	11 376 315	0,8	3 528 647	0,3
Peso mexicain	8 360 073	0,6	9 767 258	0,7
Roupie indienne	6 525 171	0,5	-	-
Shekel israélien	5 292 543	0,4	6 367 230	0,5
Réal brésilien	2 993 680	0,2	2 123 966	0,2
Couronne norvégienne	2 931 886	0,2	5 158 387	0,4
Couronne suédoise	-	-	2 132 102	0,2
Total	**1 279 800 621**	**94,1**	**1 275 580 905**	**92,7**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 63 990 031 $ (63 779 045 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	8 114 736	-	-	8 114 736
31 décembre 2021	19 845 882	-	-	19 845 882

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 10 822 $ (18 382 $ 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 de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 66 172 592 $ (64 982 581 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,5	0,8
Certificats de dépôt à terme	0,1	0,7
Actions		
Énergie	-	0,1
Industrie	24,1	20,9
Consommation discrétionnaire	1,2	1,1
Consommation de base	3,3	3,2
Soins de santé	2,2	1,3
Immobilier	29,5	31,5
Services financiers	1,3	0,5
Technologies de l'information	4,9	3,7
Matériaux	4,8	5,5
Services de communication	1,8	2,1
Services publics	24,4	24,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	-	0,2
Autres actifs, moins les passifs	1,9	3,8
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Placements à court terme	-	8 114 736	-	8 114 736
Actions	670 149 594	653 302 245	-	1 323 451 839

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Placements à court terme	-	19 845 882	-	19 845 882
Fonds communs de placement	3 270 060	-	-	3 270 060
Actions	643 554 611	656 097 016	-	1 299 651 627

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021 sont présentés ci-après. Les transferts de 2021 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2022		**31 décembre 2021**	
Actions	-	-	1 199 787	3 306 183

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 1 226 158 $ (872 077 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 131 137 $ (82 900 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	28 293	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	30 janv. 2015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder 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)	**896 336 102**	951 155 786
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**26 314 095**	26 067 249
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**59 734**	2 189 477
Intérêts courus	**1 739**	-
Dividendes à recevoir	**1 124 144**	1 291 464
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 014 884**	3 465 965
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	924 850 698	984 169 941
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**12 520**	16 975
Impôt étranger à payer	**2 398 454**	-
Rachats à payer	**4 469 899**	197 939
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**379 029**	3 876 171
Frais de gestion à payer	**19 375**	39 713
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**7 279 277**	4 130 798
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**917 571 421**	980 039 143
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**28 059 464**	53 481 602
Série DB	**8 885**	24 462
Série F	**18 251 138**	15 981 214
Série I	**870 215 947**	909 059 629
Série IS	**201 961**	312 594
Série O	**834 026**	1 179 642

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,63**	11,82
Série DB	**8,74**	10,67
Série F	**10,26**	12,64
Série I	**10,76**	13,26
Série IS	**8,94**	10,99
Série O	**12,86**	15,84

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**26 530 887**	26 586 133
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 147 517**	2 372
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(28)**	(2 336)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(51 654 475)**	105 954 912
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(129 083 396)**	(186 731 554)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(153 059 495)**	(54 190 473)
Profit (perte) de change net(te)	**(831 498)**	(1 582 200)
Autres produits	**-**	3 884
Total des produits (de la perte)	**(153 890 993)**	(55 768 789)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 051 296**	1 632 522
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**548 881**	722 185
Frais du comité d'examen indépendant	**3 743**	3 989
Retenues d'impôt	**3 019 104**	4 039 811
Impôt étranger	**2 628 610**	-
Coûts de transaction (note 2)	**1 007 196**	1 793 988
Total des charges d'exploitation	**8 258 830**	8 192 495
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(162 149 823)**	(63 961 284)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(162 149 823)**	(63 961 284)
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	**(8 420 826)**	(4 436 507)
Série DB	**(3 222)**	(1 144)
Série F	**(3 895 283)**	(1 213 945)
Série I	**(149 598 212)**	(58 191 949)
Série IS	**(53 992)**	(18 825)
Série O	**(178 288)**	(98 914)

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**3 435 773**	4 523 633
Série DB	**1 317**	2 296
Série F	**1 839 266**	1 138 727
Série I	**73 192 516**	68 434 734
Série IS	**25 160**	37 369
Série O	**66 911**	77 992
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	**(2,45)**	(0,98)
Série DB	**(2,45)**	(0,50)
Série F	**(2,12)**	(1,07)
Série I	**(2,04)**	(0,85)
Série IS	**(2,15)**	(0,50)
Série O	**(2,66)**	(1,27)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder 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 DB		Série F		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	53 481 602 $	62 417 114	24 462	38 378	15 981 214	14 116 169	909 059 629	920 068 349
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(8 420 826) $	(4 436 507)	(3 222)	(1 144)	(3 895 283)	(1 213 945)	(149 598 212)	(58 191 949)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 904 291 $	10 056 561	-	-	12 915 381	7 276 238	195 916 948	542 794 544
Rachat de titres rachetables	(19 905 360) $	(14 373 981)	(12 355)	(12 772)	(6 734 546)	(4 085 405)	(85 162 418)	(495 611 315)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	366 $	3 713 452	11	1 842	238 513	1 123 693	24 409 459	72 727 768
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(17 000 703) $	(603 968)	(12 344)	(10 930)	6 419 348	4 314 526	135 163 989	119 910 997
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	(3 118 109)	-	(1 418)	-	(934 538)	-	(51 952 872)
Du revenu de placement net	(609) $	(776 818)	(11)	(424)	(254 141)	(300 955)	(24 409 459)	(20 771 946)
Remboursement de capital	- $	(110)	-	-	-	(43)	-	(2 950)
	(609) $	(3 895 037)	(11)	(1 842)	(254 141)	(1 235 536)	(24 409 459)	(72 727 768)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(25 422 138) $	(8 935 512)	(15 577)	(13 916)	2 269 924	1 865 045	(38 843 682)	(11 008 720)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	28 059 464 $	53 481 602	8 885	24 462	18 251 138	15 981 214	870 215 947	909 059 629
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	4 524 655	4 562 246	2 293	3 117	1 264 742	968 846	68 555 550	61 228 917
Titres émis	284 929	726 430	-	-	1 138 230	495 456	17 360 185	35 292 761
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	37	298 234	1	165	23 118	84 743	2 257 877	5 157 011
Titres rachetés	(1 895 299)	(1 062 255)	(1 278)	(989)	(648 120)	(284 303)	(7 313 363)	(33 123 139)
Solde à la fin de la période	2 914 322	4 524 655	1 016	2 293	1 777 970	1 264 742	80 860 249	68 555 550

	Série IS		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	312 594 $	641 168	1 179 642	1 056 545	980 039 143	998 337 723
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(53 992) $	(18 825)	(178 288)	(98 914)	(162 149 823)	(63 961 284)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	55 363 $	26 041	154 672	919 965	211 946 655	561 073 349
Rachat de titres rachetables	(112 004) $	(335 774)	(322 000)	(697 954)	(112 248 683)	(515 117 201)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 979 $	24 067	22 176	95 550	24 673 504	77 686 372
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(53 662) $	(285 666)	(145 152)	317 561	124 371 476	123 642 520
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	(18 114)	-	(68 658)	-	(56 093 709)
Du revenu de placement net	(2 979) $	(5 969)	(22 176)	(26 888)	(24 689 375)	(21 883 000)
Remboursement de capital	- $	-	-	(4)	-	(3 107)
	(2 979) $	(24 083)	(22 176)	(95 550)	(24 689 375)	(77 979 816)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(110 633) $	(328 574)	(345 616)	123 097	(62 467 722)	(18 298 580)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	201 961 $	312 594	834 026	1 179 642	917 571 421	980 039 143
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	28 445	51 012	74 482	58 977	74 450 167	66 873 115
Titres émis	6 055	2 129	11 483	49 013	18 800 882	36 565 789
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	331	2 079	1 717	5 662	2 283 081	5 547 894
Titres rachetés	(12 251)	(26 775)	(22 815)	(39 170)	(9 893 126)	(34 536 631)
Solde à la fin de la période	22 580	28 445	64 867	74 482	85 641 004	74 450 167

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder 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)	**(162 149 823)**	(63 961 284)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**51 654 475**	(105 954 912)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**129 083 396**	186 731 554
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(415 778 580)**	(683 429 635)
Produit de la vente de placements	**287 485 798**	649 158 282
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**165 581**	(672 538)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(20 338)**	(3 921)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**3 401 195**	1 793 612
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(106 158 296)**	(16 338 842)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(15 871)**	(293 444)
Produit de l'émission de titres rachetables	**214 397 736**	558 282 612
Rachat de titres rachetables	**(107 976 723)**	(525 261 439)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**106 405 142**	32 727 729
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**246 846**	16 388 887
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**26 067 249**	9 678 362
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**26 314 095**	26 067 249
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**23 679 103**	21 873 784
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 145 778**	2 372
Intérêts versés	**(28)**	(2 336)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	158 078	1 514 843	1 535 106	
Lukoil PJSC, CAAE, placement privé	49 413	4 382 068	0	
NovaTek PJSC, CIAE, placement privé	37 848	8 549 971	0	
Petro Rio SA	429 577	2 732 735	4 099 891	
Petroleo Brasileiro SA	232 532	3 669 742	3 355 508	
Reliance Industries Ltd.	241 221	9 816 770	10 034 325	
Rosneft Oil Co., PJSC, placement privé	577 995	5 209 204	1	
SK Innovation Co., Ltd.	27 706	5 319 810	4 586 200	
		41 195 143	**23 611 031**	**2,6**
Matériaux				
Dexco SA	606 596	2 200 096	1 052 842	
Gold Fields Ltd.	559 921	7 360 498	7 867 667	
Korea Zinc Co., Ltd.	8 797	4 456 348	5 341 770	
LG Chem Ltd.	20 568	12 965 297	13 308 162	
Polyus PJSC, placement privé	8 085	1 448 612	0	
Satellite Chemical Co., Ltd.	2 054 263	8 848 032	6 191 574	
Vale SA, CAAE parrainé	875 518	16 363 372	20 131 350	
		53 642 255	**53 893 365**	**5,9**
Industrie				
CCR SA	753 965	2 451 626	2 096 386	
Centre Testing International Group Co., Ltd.	1 045 165	4 759 050	4 536 137	
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	86 055	6 751 686	6 570 194	
Localiza Rent a Car SA, Rights, 31 janvier 2023	70	0	193	
SF Holding Co., Ltd.	881 358	8 691 803	9 896 878	
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd.	865 856	10 009 310	11 705 729	
Sieyuan Electric Co., Ltd.	422 200	3 161 178	3 138 101	
Weg SA	478 448	2 331 750	4 709 276	
ZTO Express Cayman Inc., CAAÉ	57 398	1 862 913	2 089 731	
		40 019 316	**44 742 625**	**4,9**
Consommation discrétionnaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	1 281 524	41 140 791	19 054 708	
Falabella SA	455 753	1 858 241	1 197 816	
H World Group Ltd., CAAE	160 046	9 899 472	9 199 018	
JD.com Inc.	509 922	21 762 698	19 289 480	
JD.com Inc., CAAÉ	47 391	4 221 809	3 604 267	
Kia Corp.	43 337	3 955 065	2 762 798	
Lojas Renner SA	585 666	5 591 475	3 075 691	
Mahindra & Mahindra Ltd.	165 747	3 382 821	3 380 998	
Meituan	347 100	10 463 365	10 420 687	
MercadoLibre Inc.	2 472	2 948 524	2 834 445	
Midea Group Co., Ltd.	1 520 624	16 490 609	15 293 809	
Naspers Ltd.	38 204	7 125 383	8 638 124	
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	438 000	8 193 050	6 618 734	
The Foschini Group Ltd.	112 952	749 231	899 770	
YDUQS Participacoes SA	404 729	2 683 067	1 050 611	
Yum China Holdings Inc., HKD	15 900	971 017	1 203 082	
Yum China Holdings Inc., USD	123 909	8 516 553	9 175 273	
Zhejiang Supor Co., Ltd.	295 573	4 082 617	2 842 660	
		154 035 788	**120 541 971**	**13,1**
Consommation de base				
AVI Ltd.	385 606	2 556 860	2 311 231	
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	1 886 000	9 681 981	11 523 555	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	125 724	13 075 116	13 307 804	
LG H&H Co., Ltd.	4 201	2 895 712	3 276 247	
Magnit PJSC, placement privé	38 471	3 270 511	0	
Raia Drogasil SA	1 078 809	5 893 755	6 583 168	
Shoprite Holdings Ltd.	314 441	4 286 018	5 640 112	
Uni-President Enterprises Corp.	1 534 000	5 042 852	4 498 960	
Wuliangye Yibin Co., Ltd.	139 900	4 745 974	4 907 494	
		51 448 779	**52 048 571**	**5,7**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Soins de santé				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	351 246	4 586 661	3 800 982	
Cipla Ltd.	391 193	6 162 475	6 886 544	
Innovent Biologics Inc	686 000	3 983 392	3 956 308	
Rede D'Or Sao Luiz SA	265 656	2 210 458	2 010 744	
Richter Gedeon Nyrt	143 530	4 092 516	4 292 928	
Wuxi Biologics Cayman Inc.	489 000	5 044 983	5 018 601	
		26 080 485	**25 966 107**	**2,8**
Services financiers				
AIA Group Ltd.	1 496 600	19 755 338	22 395 554	
Alinma Bank	460 346	5 985 926	5 401 093	
Alpha Services and Holdings SA	1 045 773	1 745 828	1 512 005	
Axis Bank Ltd.	369 384	4 942 277	5 632 449	
Banco Bradesco SA, actions privilégiées	1 142 734	4 394 541	4 416 675	
Banco de Chile	19 981 779	2 565 284	2 791 612	
Banco Santander Chile SA	222 921	5 495 629	4 784 451	
Bank Mandiri Persero Tbk PT	6 445 400	3 827 030	5 569 146	
Bank Polska Kasa Opieki SA	97 997	1 879 936	2 638 552	
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	14 259 487	5 656 314	6 125 732	
Capitec Bank Holdings Ltd.	32 163	4 964 833	4 737 304	
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	2 970 124	5 452 600	5 225 463	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	2 393 000	10 184 427	7 170 460	
CIMB Group Holdings BHD	3 130 023	4 292 565	5 581 093	
Commercial International Bank Egypt SAE, CIAE	1 193 109	5 077 802	1 930 892	
Credicorp Ltd.	30 986	5 282 433	5 695 650	
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	6 261 000	5 734 437	6 087 551	
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	2 250 433	2 746 678	3 424 305	
First Abu Dhabi Bank PJSC	549 513	4 132 533	3 459 462	
FirstRand Ltd.	1 691 837	6 718 164	8 316 754	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	994 800	6 842 254	9 677 425	
HDFC Bank Ltd.	825 924	18 633 879	21 949 390	
ICICI Bank Ltd.	1 692 285	16 610 189	24 662 738	
Itau Unibanco Holding SA, CAAÉ	1 831 137	11 636 806	11 686 050	
Kasikornbank PLC	2 065 200	11 341 510	11 896 103	
National Bank of Greece SA	542 091	2 679 095	2 936 676	
OTP Bank PLC	69 084	2 066 539	2 528 335	
PICC Property & Casualty Co., Ltd.	4 840 000	5 247 679	6 200 955	
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	386 262	4 651 876	4 245 476	
Prudential PLC	462 486	9 142 711	8 501 820	
Qatar National Bank QPSC	926 018	6 539 616	6 219 421	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	25 946	5 658 418	5 563 050	
The Saudi National Bank	481 895	11 502 328	8 788 364	
XP Inc.	92 741	2 422 938	1 927 628	
		225 810 413	**239 679 634**	**26,1**
Immobilier				
China Resources Land Ltd.	626 000	3 619 415	3 859 038	
Emaar Properties PJSC	3 406 798	4 434 584	7 343 735	
Hang Lung Properties Ltd.	1 913 000	5 409 219	5 049 634	
		13 463 218	**16 252 407**	**1,8**
Technologies de l'information				
Accton Technology Corp.	314 000	3 244 169	3 230 836	
ASE Industrial Holding Co., Ltd.	1 711 492	6 305 002	7 046 004	
Globant SA	11 135	2 590 502	2 537 108	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	3 238 000	13 276 403	14 220 438	
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd.	1 231 499	13 939 063	10 104 203	
MediaTek Inc.	166 000	4 983 581	4 547 707	
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	13 837	2 001 245	1 947 090	
Samsung Electronics Co., Ltd.	987 031	62 219 045	58 702 206	
Samsung SDI Co., Ltd.	21 934	11 526 979	13 954 643	
SK Hynix Inc.	156 610	16 040 220	12 660 714	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 886 000	64 534 276	76 471 391	
Tata Consultancy Services Ltd.	265 694	12 431 188	14 157 934	
		213 091 673	**219 580 274**	**23,9**
Services de communication				
Baidu Inc.	312 136	8 747 306	6 031 697	
Bharti Airtel Ltd.	819 774	7 882 263	10 802 268	
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	1 016 000	5 472 363	5 062 750	
Hellenic Telecommunications Organization SA	129 190	2 521 298	2 725 927	
LG Uplus Corp.	362 046	5 411 786	4 295 970	
MTN Group Ltd.	517 247	4 980 956	5 227 153	
SK Telecom Co., Ltd.	94 427	5 019 204	4 799 697	
Tencent Holdings Ltd.	840 590	54 941 576	48 295 582	
TIM SA	673 888	2 119 005	2 138 080	
Yandex NV, placement privé	90 335	7 244 786	0	
		104 340 543	**89 379 124**	**9,7**
Services publics				
Energisa SA	198 959	2 314 131	2 258 077	
ENN Energy Holdings Ltd.	442 900	7 417 698	8 382 916	
		9 731 829	**10 640 993**	**1,2**
Total des actions		**932 859 442**	**896 336 102**	**97,7**
Coûts de transaction		**(1 035 863)**		
Total des placements		**931 823 579**	**896 336 102**	**97,7**
Autres actifs, moins les passifs			**21 235 319**	**2,3**
Total de l'actif net			**917 571 421**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Non noté	0,5	0,5
Total	**0,5**	**0,5**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition 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 de Hong Kong	184 551 898	20,1	195 464 536	19,9
Won coréen	131 003 624	14,3	141 685 937	14,5
Nouveau dollar de Taïwan	127 563 081	13,9	159 790 131	16,3
Roupie indienne	97 517 564	10,6	81 854 169	8,4
Dollar américain	93 726 334	10,2	169 283 556	17,3
Renminbi chinois	75 186 777	8,2	41 257 902	4,2
Rand d'Afrique du Sud	47 439 550	5,2	45 391 926	4,6
Réal brésilien	35 325 982	3,8	33 253 667	3,4
Saudi Arabian Riyal	14 189 457	1,5	-	-
Baht thaïlandais	11 896 103	1,3	9 421 215	1,0
Roupie indonésienne	11 694 879	1,3	10 384 011	1,1
Dirham des Émirats arabes unis	10 963 435	1,2	7 994 387	0,8
Euro	10 598 951	1,2	7 789 224	0,8
Peso mexicain	9 677 425	1,1	9 557 586	1,0
Livre sterling	8 501 820	0,9	2 990 289	0,3
Zloty polonais	6 884 166	0,8	9 300 805	0,9
Forint hongrois	6 821 263	0,7	13 758 575	1,4
Qatar Rial	6 219 421	0,7	3 896 957	0,4
Ringgit de Malaisie	5 588 728	0,6	3 981 866	0,4
Peso chilien	3 989 428	0,4	2 109 080	0,2
Livre turque	-	-	5 196 392	0,5
Rouble russe	-	-	216 495	-
Total	**899 339 886**	**98,0**	**954 578 706**	**97,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 44 966 994 $ (47 728 935 $ 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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 44 816 805 $ (47 557 789 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Actions		
Technologies de l'information	23,9	27,4
Services financiers	26,1	21,3
Consommation discrétionnaire	13,1	15,9
Services de communication	9,7	10,7
Matériaux	5,9	5,0
Consommation de base	5,7	5,0
Industrie	4,9	1,7
Énergie	2,6	5,3
Soins de santé	2,8	2,7
Services publics	1,2	0,9
Immobilier	1,8	1,2
Autres actifs, moins les passifs	2,3	2,9
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	100 005 901	796 330 200	1	896 336 102

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	132 675 679	818 480 107	-	951 155 786

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021 sont présentés ci-après. Les transferts de 2022 et de 2021 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Actions	1 930 892	-	35 086 719	20 776 111

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Solde d'ouverture	-	-
Achats et ventes nets	-	-
Transferts nets	2 130 028	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	(2 130 027)	-
Solde de clôture	**1**	**-**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 1 007 196 $ (1 793 988 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 59 296 066 $ (3 262 766 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série DB	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série F	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série IS	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder 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)	**978 517 221**	1 556 243 481
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**27 086 755**	54 335 225
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**24**	-
Dividendes à recevoir	**759 888**	880 416
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**984 145**	1 264 600
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 007 348 033	1 612 723 722
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**12 378**	24 502
Impôt étranger à payer	**42 710**	-
Rachats à payer	**545 841**	1 095 008
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	135 225
Frais de gestion à payer	**702**	1 202
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**601 631**	1 255 937
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 006 746 402**	1 611 467 785
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 355 535**	1 917 199
Série T5	**-**	-
Série T8	**67 269**	45 990
Série F	**248 480**	298 922
Série F5	**-**	-
Série F8	**-**	-
Série I	**1 004 858 535**	1 608 992 644
Série O	**216 583**	213 030

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,93**	13,30
Série T5	**-**	-
Série T8	**8,93**	12,04
Série F	**11,77**	14,19
Série F5	**-**	-
Série F8	**-**	-
Série I	**11,92**	14,39
Série O	**11,93**	14,40

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**16 494 166**	18 906 594
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**260 693**	156
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(589)**	(134 114)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(17 292 386)**	156 266 780
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(261 371 701)**	57 935 474
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(261 909 817)**	232 974 890
Profit (perte) de change net(te)	**1 480 012**	(1 212 333)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(260 429 805)**	231 762 557
Charges (note 5)	**-**	-
Frais de gestion	**34 869**	42 021
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**638 707**	825 968
Frais du comité d'examen indépendant	**4 739**	5 401
Retenues d'impôt	**2 211 945**	2 222 442
Impôt étranger	**42 710**	-
Coûts de transaction (note 2)	**591 233**	653 202
Total des charges d'exploitation	**3 524 203**	3 749 034
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(263 954 008)**	228 013 523
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(263 954 008)**	228 013 523
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	**(333 988)**	230 544
Série T5	**-**	1 430
Série T8	**(10 079)**	7 395
Série F	**(52 143)**	40 745
Série F5	**-**	1 379
Série F8	**-**	1 377
Série I	**(263 524 013)**	227 694 715
Série O	**(33 785)**	35 938

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**131 701**	130 082
Série T5	**-**	965
Série T8	**6 427**	4 418
Série F	**22 069**	19 631
Série F5	**-**	805
Série F8	**-**	885
Série I	**94 139 679**	100 636 721
Série O	**16 290**	15 618
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	**(2,54)**	1,77
Série T5	**-**	1,48
Série T8	**(1,57)**	1,67
Série F	**(2,36)**	2,08
Série F5	**-**	1,71
Série F8	**-**	1,56
Série I	**(2,80)**	2,26
Série O	**(2,07)**	2,30

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 917 199 $	1 423 050	-	13 680	45 990	44 132	298 922	207 755
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(333 988) $	230 544	-	1 430	(10 079)	7 395	(52 143)	40 745
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	258 413 $	577 113	-	-	51 760	14 870	42 149	61 361
Rachat de titres rachetables	(486 097) $	(313 531)	-	(15 112)	(15 843)	(16 356)	(40 458)	(10 952)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	114 $	117 372	-	374	1 810	2 668	939	18 696
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(227 570) $	380 954	-	(14 738)	37 727	1 182	2 630	69 105
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	(117 137)	-	-	-	(2 743)	-	(18 467)
Du revenu de placement net	(106) $	(212)	-	-	(40)	-	(929)	(216)
Remboursement de capital	- $	-	-	(372)	(6 329)	(3 976)	-	-
	(106) $	(117 349)	-	(372)	(6 369)	(6 719)	(929)	(18 683)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(561 664) $	494 149	-	(13 680)	21 279	1 858	(50 442)	91 167
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 355 535 $	1 917 199	-	-	67 269	45 990	248 480	298 922
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	144 144	115 258	-	953	3 821	3 686	21 061	15 964
Titres émis	23 109	43 020	-	-	5 195	1 192	3 381	4 492
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10	9 037	-	25	194	219	80	1 349
Titres rachetés	(43 297)	(23 171)	-	(978)	(1 676)	(1 276)	(3 410)	(744)
Solde à la fin de la période	123 966	144 144	-	-	7 534	3 821	21 112	21 061

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	- $	12 374	-	12 369	1 608 992 644	1 203 238 415	213 030	205 340
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	- $	1 379	-	1 377	(263 524 013)	227 694 715	(33 785)	35 938
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	170 873 691	362 752 725	41 831	3 915
Rachat de titres rachetables	- $	(13 754)	-	(13 748)	(511 483 786)	(184 693 212)	(4 493)	(32 163)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	338	-	529	15 283 709	113 934 094	3 122	14 868
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	(13 416)	-	(13 219)	(325 326 386)	291 993 607	40 460	(13 380)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	(98 304 367)	-	(13 046)
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(15 283 710)	(15 629 726)	(3 122)	(1 513)
Remboursement de capital	- $	(337)	-	(527)	-	-	-	(309)
	- $	(337)	-	(527)	(15 283 710)	(113 934 093)	(3 122)	(14 868)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	- $	(12 374)	-	(12 369)	(604 134 109)	405 754 229	3 553	7 690
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	- $	-	-	-	1 004 858 535	1 608 992 644	216 583	213 030
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	-	796	-	869	111 811 488	91 199 279	14 792	15 556
Titres émis	-	-	-	-	13 606 591	25 104 170	3 481	276
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	21	-	35	1 292 797	8 114 039	264	1 058
Titres rachetés	-	(817)	-	(904)	(42 422 815)	(12 606 000)	(380)	(2 098)
Solde à la fin de la période	-	-	-	-	84 288 061	111 811 488	18 157	14 792

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 611 467 785 $	1 205 157 115
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(263 954 008) $	228 013 523
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	171 267 844 $	363 409 984
Rachat de titres rachetables	(512 030 677) $	(185 108 828)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	15 289 694 $	114 088 939
Distributions capitalisées	- $	-
	(325 473 139) $	292 390 095
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	(98 455 760)
Du revenu de placement net	(15 287 907) $	(15 631 667)
Remboursement de capital	(6 329) $	(5 521)
	(15 294 236) $	(114 092 948)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(604 721 383) $	406 310 670
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 006 746 402 $	1 611 467 785
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	111 995 306	91 352 361
Titres émis	13 641 757	25 153 150
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 293 345	8 125 783
Titres rachetés	(42 471 578)	(12 635 988)
Solde à la fin de la période	84 458 830	111 995 306

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)	**(263 954 008)**	228 013 523
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**17 292 386**	(156 266 780)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**261 371 701**	(57 935 474)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(560 744 060)**	(859 805 198)
Produit de la vente de placements	**859 079 775**	688 663 193
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**120 504**	65 372
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(500)**	305
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**621 819**	659 298
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**313 787 617**	(156 605 761)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(4 542)**	(4 009)
Produit de l'émission de titres rachetables	**171 548 299**	363 658 263
Rachat de titres rachetables	**(512 579 844)**	(184 159 558)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(341 036 087)**	179 494 696
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(27 248 470)**	22 888 935
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**54 335 225**	31 446 290
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**27 086 755**	54 335 225
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**14 402 749**	16 749 524
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**260 669**	156
Intérêts versés	**(589)**	(134 114)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Cactus Inc.	74 425	2 824 701	5 068 358	
Delek US Holdings Inc.	123 998	2 816 363	4 536 328	
Matador Resources Co.	63 677	4 040 765	4 938 649	
Permian Resources Corp.	481 148	3 984 637	6 128 194	
Solaris Oilfield Infrastructure Inc.	267 242	3 763 933	3 595 671	
		17 430 399	**24 267 200**	**2,4**
Industrie				
Albany International Corp., catégorie A	58 308	5 777 980	7 789 095	
ASGN Inc.	85 385	8 978 901	9 426 676	
Befesa SA	45 012	3 129 060	2 933 300	
Bodycote PLC	40 000	537 887	371 234	
BWX Technologies Inc.	121 416	9 835 583	9 554 952	
Crane Holdings Co.	59 471	8 324 941	8 094 335	
Daifuku Co., Ltd.	45 700	4 339 658	2 871 001	
Diploma PLC	59 000	1 725 605	2 674 043	
Exponent Inc	40 549	4 964 411	5 444 224	
Fletcher Building Ltd.	794 221	3 995 296	3 209 476	
Fluidra SA	150 579	5 673 672	3 162 983	
Fortune Brands Home & Security Inc.	80 845	6 614 599	6 255 922	
Fukushima Industries Corp.	84 400	3 976 262	3 619 372	
Gibraltar Industries Inc.	93 535	7 727 824	5 814 650	
Glory Ltd.	95 300	3 037 581	2 133 641	
Harmonic Drive Systems Inc.	83 000	3 793 089	3 135 388	
Hexcel Corp.	143 124	10 496 216	11 412 608	
IAA Inc	120 621	7 232 554	6 537 458	
IDEX Corp.	36 771	8 539 733	11 376 126	
Keller Group PLC	135 000	1 679 595	1 756 527	
Kirby Corp.	84 854	7 023 011	7 398 554	
Maxar Technologies Inc.	178 236	7 415 396	12 495 333	
Miura Co., Ltd.	132 800	4 220 703	4 104 392	
Montana Aerospace AG	167 137	5 812 146	3 511 813	
MSA Safety Inc.	37 480	6 316 605	7 322 522	
Nexans SA	42 383	4 834 634	5 182 196	
Nippon Densetsu Kogyo Co., Ltd.	232 100	5 409 380	3 702 250	
Nittoku Co., Ltd.	116 700	4 575 707	2 782 412	
Obara Group Inc.	86 800	4 315 604	3 199 308	
Primoris Services Corp.	204 142	5 903 565	6 068 690	
Proto Labs Inc.	68 171	4 572 762	2 358 177	
QinetiQ Group PLC	436 000	2 233 996	2 527 699	
Rentokil Initial PLC, CAAE parrainé	291 932	10 583 971	12 187 072	
RS GROUP PLC	127 000	2 188 060	1 843 544	
Science Applications International Corp.	65 849	7 445 459	9 897 470	
Sporton International Inc.	220 900	2 375 750	2 039 824	
Stabilus SE	45 119	3 911 952	4 083 777	
Standex International Corp.	38 803	4 517 715	5 384 355	
Stericycle Inc.	68 873	4 745 765	4 655 738	
Techtronic Industries Co., Ltd.	216 350	2 049 625	3 256 126	
The AZEK Co., Inc.	234 188	9 122 778	6 447 841	
The Weir Group PLC	92 500	2 883 520	2 508 409	
TKH Group NV	91 755	6 087 853	4 944 162	
Trusco Nakayama Corp.	234 200	7 236 745	4 847 654	
Univar Solutions Inc.	136 051	4 040 428	5 862 122	
Valmont Industries Inc.	19 442	5 033 511	8 710 874	
Voltronic Power Technology Corp.	69 000	3 410 455	4 690 661	
		248 647 543	**249 585 986**	**24,8**
Consommation discrétionnaire				
Aramark	159 375	7 091 180	8 927 229	
Azelis Group NV	177 941	7 013 076	6 809 245	
Burlington Stores Inc.	29 381	5 589 414	8 071 883	
Cavco Industries Inc.	24 443	6 764 363	7 493 230	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Crystal International Group Ltd.	1 813 000	1 785 132	762 202	
D'ieteren Group	32 553	6 706 308	8 439 646	
Dunelm Group PLC	197 000	3 105 907	3 137 061	
Games Workshop Group PLC	25 500	3 824 859	3 548 690	
Gentex Corp.	154 895	5 641 010	5 723 326	
Gentherm Inc.	88 310	6 600 476	7 812 365	
Hemnet Group AB	209 343	3 984 157	3 419 668	
Koito Manufacturing Co., Ltd.	108 100	3 989 880	2 171 947	
KOMEDA Holdings Co., Ltd.	200 400	4 710 397	5 095 718	
Merida Industry Co Ltd.	359 000	4 599 925	2 636 212	
Moncler SpA	42 468	2 302 968	3 048 505	
Musashi Seimitsu Industry Co., Ltd.	188 500	3 517 959	2 991 961	
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	258 000	3 521 244	3 340 411	
Nifco Inc.	143 400	5 186 403	4 506 520	
Oisix ra daichi Inc.	145 200	5 857 190	3 300 820	
Pets at Home Group PLC	490 000	2 191 429	2 252 106	
Redrow PLC	235 000	2 175 575	1 736 156	
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	178 300	3 625 440	4 246 843	
Thule Group AB	31 097	984 270	883 845	
Trigano SA	31 998	5 743 292	5 901 225	
Vistry Group PLC	95 000	956 284	964 674	
Wilcon Depot Inc.	4 081 800	2 136 520	2 931 952	
		109 604 658	**110 153 440**	**10,9**
Consommation de base				
Chefs' Warehouse Inc.	213 528	9 582 260	9 628 622	
Cranswick PLC	58 000	3 366 030	2 899 281	
Darling Ingredients Inc.	123 943	7 382 713	10 511 215	
HelloFresh SE	153 711	5 246 858	4 531 951	
Lotus Bakeries NV	496	3 335 365	4 537 566	
Royal Unibrew A/S	40 081	5 205 608	3 848 039	
Sovos Brands Inc.	296 067	5 670 455	5 764 647	
Tsuruha Holdings Inc.	3 300	504 935	344 969	
Vinda International Holdings Ltd.	324 000	1 095 788	1 288 676	
		41 390 012	**43 354 966**	**4,3**
Matériaux				
Aica Kogyo Co., Ltd.	160 900	6 783 835	5 129 067	
Ashland Global Holdings Inc.	60 630	6 499 849	8 833 711	
Balchem Corp., catégorie B	66 605	9 980 189	11 020 062	
Berry Global Group Inc.	150 669	10 405 198	12 336 799	
Borregaard ASA	145 350	2 720 348	3 035 892	
Deterra Royalties Ltd	548 274	2 426 993	2 291 147	
FP Corp.	114 400	4 714 870	4 435 991	
Iluka Resources Ltd.	339 670	2 769 709	2 948 744	
James Hardie Industries Plc	139 662	3 602 014	3 392 419	
Kureha Corp.	41 900	3 389 289	3 434 241	
Minto Exploration Ltd.	2 491 911	6 478 969	4 086 734	
PI Advanced Materials Co., Ltd.	85 704	4 271 401	2 659 297	
Recticel SA	70 585	1 827 181	1 588 213	
Sierra Rutile Holdings Ltd.	339 670	138 178	69 906	
SIG Group AG	113 706	3 206 271	3 364 519	
Valvoline Inc.	172 024	5 674 671	7 610 238	
		74 888 965	**76 236 980**	**7,6**
Soins de santé				
Amedisys Inc.	55 753	10 087 224	6 310 862	
Ansell Ltd.	27 351	690 513	709 012	
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	56 909	3 894 496	4 166 844	
Azenta Inc.	77 913	6 533 735	6 146 220	
Bachem Holding AG	12 172	1 523 165	1 430 206	
Dechra Pharmaceuticals PLC	45 000	2 233 455	1 912 251	
Dermapharm Holding SE	30 350	2 412 716	1 648 059	
Encompass Health Corp.	117 143	8 002 158	9 493 276	
Envista Holdings Corp.	170 398	6 504 182	7 773 804	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Evolus Inc.	308 189	3 224 450	3 136 051	
Gerresheimer AG	55 734	5 907 697	5 036 692	
Haemonetics Corp.	82 513	7 227 874	8 793 203	
ICU Medical Inc.	79 736	18 583 173	17 013 977	
Intra-Cellular Therapies Inc.	71 390	2 369 765	5 118 977	
Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	178 800	4 607 492	4 708 302	
Masimo Corp.	53 457	8 303 162	10 716 317	
Mesa Laboratories Inc.	14 704	4 653 381	3 311 453	
Natera Inc.	80 067	6 416 631	4 357 941	
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	61 000	5 706 486	4 665 438	
Pacira Pharmaceuticals Inc.	67 047	5 009 294	3 507 560	
PolyPeptide Group AG	45 470	2 942 091	1 689 886	
Progyny Inc	113 073	6 908 528	4 772 467	
Sotera Health Co.	394 050	11 027 224	4 447 565	
Syneos Health Inc.	124 531	9 686 023	6 189 175	
US Physical Therapy Inc.	43 309	4 991 614	4 754 994	
Ypsomed Holding AG	7 871	2 078 721	1 951 288	
		151 525 250	**133 761 820**	**13,3**
Services financiers				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	312 500	2 124 008	2 223 919	
Assurant Inc.	60 249	9 813 758	10 209 260	
Axis Capital Holdings Ltd.	64 489	4 723 907	4 733 370	
Bank of Ireland Group PLC	647 692	5 426 362	8 337 951	
Bridgepoint Group PLC	350 000	2 378 713	1 089 695	
Commerce Bancshares Inc.	71 561	5 671 642	6 600 239	
Compass Diversified Holdings	316 390	9 036 262	7 815 116	
First BanCorp.	251 056	3 334 295	4 326 968	
First Interstate Bancsystem Inc.	118 416	6 148 695	6 201 345	
Glacier Bancorp Inc.	79 119	5 852 302	5 297 970	
Globe Life Inc.	46 704	5 386 322	7 628 643	
IG Group Holdings PLC	173 000	2 086 643	2 197 620	
Julius Baer Group Ltd.	73 478	5 069 413	5 790 999	
Kemper Corp.	154 815	12 852 547	10 320 580	
Perella Weinberg Partners	428 461	6 159 202	5 689 359	
Petershill Partners PLC	210 000	1 265 473	579 275	
Reinsurance Group of America Inc.	45 919	7 271 713	8 840 604	
Ryan Specialty Group Holdings Inc	129 022	4 767 761	7 256 755	
SBI Holdings Inc.	181 600	5 511 386	4 663 084	
South State Corp.	52 935	5 249 225	5 476 900	
		110 129 629	**115 279 652**	**11,5**
Immobilier				
Douglas Emmett Inc.	265 148	10 169 024	5 633 268	
Hang Lung Group Ltd.	1 451 000	4 321 217	3 603 321	
Kerry Properties Ltd.	1 171 500	3 961 464	3 443 849	
LondonMetric Property PLC	468 000	1 650 994	1 309 696	
Mirvac Group	1 759 689	4 198 334	3 435 745	
Safestore Holdings PLC	123 000	1 254 786	1 890 986	
Segro PLC	91 500	1 458 156	1 136 413	
Terreno Realty Corp.	69 114	4 715 046	5 325 682	
UOL Group Ltd.	211 917	1 471 530	1 441 728	
Warehouses De Pauw CVA	51 447	2 807 217	1 990 971	
		36 007 768	**29 211 659**	**2,9**
Services de communication				
Auto Trader Group PLC	183 000	1 520 399	1 536 397	
CTS Eventim AG & Co., KGaA	25 464	2 017 370	2 183 662	
Embracer Group AB	269 488	3 030 332	1 660 182	
IAC Inc.	75 434	5 072 970	4 538 121	
New Work SE	14 054	5 408 060	3 105 054	
Stagwell Inc	376 460	1 866 259	3 167 644	
		18 915 390	**16 191 060**	**1,6**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Technologies de l'information				
Advantech Co., Ltd.	183 000	3 067 292	2 654 990	
Ai Holdings Corp.	212 000	4 898 892	4 511 524	
Allegro MicroSystems Inc.	224 425	7 101 775	9 128 678	
ASM International NV	8 292	1 776 587	2 842 288	
Barco NV	149 548	5 057 805	5 004 981	
BE Semiconductor Industries NV	23 611	1 755 441	1 943 804	
Box Inc.	160 201	5 784 399	6 757 255	
Cherry AG	134 764	6 346 035	1 486 570	
Chroma Ate Inc.	401 000	2 576 012	3 191 503	
Ciena Corp.	72 406	4 593 612	5 001 501	
Cint Group AB	482 374	7 099 168	2 631 078	
Comet Holding AG	8 408	2 754 449	2 420 829	
CommVault Systems Inc	81 882	7 372 535	6 971 891	
Digital Garage Inc.	48 300	2 073 425	2 246 583	
Disco Corp.	1 000	263 539	384 128	
Dolby Laboratories Inc. catégorie A	131 325	13 549 248	12 551 882	
Genpact Ltd.	47 657	2 900 214	2 991 033	
GMO internet Inc.	161 500	4 562 397	4 065 805	
Halma PLC	37 000	890 464	1 187 956	
Japan Material Co., Ltd.	181 600	3 347 982	3 936 119	
LEENO Industrial Inc.	16 769	1 844 755	2 807 673	
LiveRamp Holdings Inc.	263 321	14 928 094	8 363 135	
Lumentum Holdings Inc.	80 129	8 147 194	5 664 173	
MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	100 177	7 432 084	8 548 633	
NCC Group PLC	710 000	3 164 326	2 290 142	
NEC Networks & System Integration Corp.	198 700	3 781 020	3 347 880	
OBIC Business Consultants Ltd.	55 800	3 331 343	2 448 125	
Perficient Inc.	73 975	6 440 308	6 999 274	
Renishaw PLC	27 000	1 946 612	1 615 027	
Reply SpA	14 574	1 887 868	2 258 600	
Rorze Corp.	5 100	346 533	367 120	
Sabre Corp.	340 377	5 507 198	2 850 196	
Sinbon Electronics Co., Ltd.	216 000	2 352 943	2 614 448	
Spectris PLC	58 000	2 680 605	2 832 729	
Vanguard International Semiconductor Corp.	710 000	3 923 406	2 416 236	
Venture Corp., Ltd.	174 400	2 906 646	3 007 929	
Viavi Solutions Inc.	542 217	9 925 287	7 721 506	
Wise PLC	19 000	181 859	173 539	
WNS Holdings Ltd., CAAE	85 222	7 638 254	9 236 627	
Xero Ltd.	55 209	5 371 347	3 552 886	
		181 508 953	**161 026 276**	**16,0**
Services publics				
ONE Gas Inc.	71 120	7 133 370	7 296 731	
Telecom Plus PLC	58 000	1 280 172	2 069 859	
		8 413 542	**9 366 590**	**0,9**
Total des actions		**998 462 109**	**968 435 629**	**96,2**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	86 577	8 276 499	10 081 592	
Total des fonds négociés en Bourse		**8 276 499**	**10 081 592**	**1,0**
Coûts de transaction		**(623 430)**		
Total des placements		**1 006 115 178**	**978 517 221**	**97,2**
Autres actifs, moins les passifs			**28 229 181**	**2,8**
Total de l'actif net			**1 006 746 402**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	650 868 213	64,7	987 230 421	61,3
Yen japonais	101 620 351	10,1	140 736 598	8,7
Euro	91 052 947	9,0	164 252 891	10,2
Livre sterling	48 143 976	4,8	96 702 763	6,0
Nouveau dollar de Taïwan	23 584 285	2,3	27 136 956	1,7
Franc suisse	20 159 540	2,0	38 440 070	2,4
Dollar australien	16 484 758	1,6	29 146 804	1,8
Dollar de Hong Kong	12 354 181	1,2	23 000 383	1,4
Couronne suédoise	8 594 774	0,9	38 702 261	2,4
Won coréen	5 512 786	0,5	10 310 148	0,6
Dollar de Singapour	4 449 657	0,4	7 369 784	0,5
Roupie indienne	4 166 844	0,4	-	-
Couronne danoise	3 863 281	0,4	12 238 018	0,8
Dollar néo-zélandais	3 209 477	0,3	4 198 757	0,3
Couronne norvégienne	3 035 892	0,3	8 084 640	0,5
Peso philippin	2 931 952	0,3	2 325 076	0,1
Baht thaïlandais	2 223 919	0,2	1 643 779	0,1
Total	**1 002 256 833**	**99,4**	**1 591 519 349**	**98,8**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 50 112 842 $ (79 575 967 $ 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 de ses placements dans le fonds sous-jacent.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le fonds est aussi exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 48 421 781 $ (77 236 782 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Actions		
Technologies de l'information	16,0	21,2
Industrie	24,8	20,4
Services financiers	11,5	12,2
Soins de santé	13,3	12,1
Consommation discrétionnaire	10,9	12,0
Matériaux	7,6	7,9
Immobilier	2,9	3,7
Consommation de base	4,3	3,1
Services de communication	1,6	1,5
Services publics	0,9	1,1
Énergie	2,4	0,7
Fonds négociés en Bourse		
Actions mondiales	1,0	0,7
Autres actifs, moins les passifs	2,8	3,4
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 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	613 483 502	354 952 127	-	968 435 629
Fonds négociés en Bourse	-	10 081 592	-	10 081 592

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	923 216 973	621 518 662	-	1 544 735 635
Fonds négociés en Bourse	11 507 846	-	-	11 507 846

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021 sont présentés ci-après. Les transferts de 2022 et de 2021 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2022		**31 décembre 2021**	
Actions	10 081 592	-	4 263 572	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds négociés en Bourse

Certains titres des fonds négociés en Bourse détenus par le fonds ne sont pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 591 233 $ (653 202 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 8 868 090 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T8	1 457	13 005

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T8	1 310	15 773

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	-
Série T8	39	-	1 322
Série F5	-	-	-
Série F8	-	-	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	25	15 112	346
Série T8	46	-	1 988
Série F5	22	13 754	313
Série F8	22	13 748	503

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série T8	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	2 févr. 2015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique 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)	**140 978 855**	169 203 139
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**552 728**	709 157
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**131 384**	292 668
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**150 719**	550 040
Intérêts courus	**198**	-
Dividendes à recevoir	**-**	1 386
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**42 222**	270 044
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	141 856 106	171 026 434
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**8 803**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**3 771**	5 435
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**54 032**	691
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	274 782
Frais de gestion à payer	**16 291**	23 375
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**82 897**	304 283
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**141 773 209**	170 722 151
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**20 015 532**	21 019 089
Série T5	**36 990**	43 714
Série C	**8 501 938**	11 678 206
Série F	**58 636 661**	69 347 847
Série FC	**712 838**	955 845
Série F5	**186 773**	227 759
Série I	**51 929 391**	65 211 620
Série O	**1 753 086**	2 238 071

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,91**	11,48
Série T5	**12,51**	15,23
Série C	**9,36**	10,82
Série F	**10,04**	11,63
Série FC	**9,34**	10,82
Série F5	**13,18**	15,83
Série I	**10,08**	11,68
Série O	**9,33**	10,82

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 903 256**	2 233 681
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**11 409**	934
Distributions des fonds sous-jacents	**2 602 911**	2 191 318
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(2 279)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(2 531 006)**	4 905 189
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(1 514 902)**	(302 300)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(19 376 842)**	2 969 970
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(170 087)**	311 068
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(19 075 261)**	12 307 581
Profit (perte) de change net(te)	**13 692**	(57 045)
Autres produits	**-**	382
Total des produits (de la perte)	**(19 061 569)**	12 250 918
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**843 368**	835 374
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**180 335**	176 952
Frais du comité d'examen indépendant	**644**	552
Retenues d'impôt	**196 841**	344 241
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**13 284**	24 854
Total des charges d'exploitation	**1 234 472**	1 381 973
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(62 182)**	(62 452)
Résultat d'exploitation	**(20 233 859)**	10 931 397
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(20 233 859)**	10 931 397
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(2 855 533)**	1 029 388
Série T5	**(5 633)**	2 716
Série C	**(1 431 925)**	788 533
Série F	**(8 290 614)**	4 609 706
Série FC	**(109 251)**	73 243
Série F5	**(26 763)**	17 476
Série I	**(7 267 330)**	4 224 871
Série O	**(246 810)**	185 464

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 974 784**	1 484 973
Série T5	**2 908**	2 799
Série C	**981 816**	1 111 252
Série F	**5 953 791**	5 382 111
Série FC	**80 552**	86 405
Série F5	**14 300**	14 485
Série I	**5 312 384**	4 555 980
Série O	**193 815**	207 929
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	**(1,45)**	0,69
Série T5	**(1,94)**	0,97
Série C	**(1,46)**	0,71
Série F	**(1,39)**	0,86
Série FC	**(1,36)**	0,85
Série F5	**(1,87)**	1,21
Série I	**(1,37)**	0,93
Série O	**(1,27)**	0,89

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	21 019 089 $	13 503 836	43 714	42 668	11 678 206	12 585 487	69 347 847	54 547 887
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 855 533)$	1 029 388	(5 633)	2 716	(1 431 925)	788 533	(8 290 614)	4 609 706
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 505 964 $	11 343 147	-	-	375 822	617 839	10 268 935	23 122 077
Rachat de titres rachetables	(6 653 812)$	(4 856 919)	-	-	(2 120 630)	(2 314 087)	(12 686 351)	(12 924 430)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	182 272 $	731 578	1 122	1 602	74 536	371 850	1 208 656	3 011 215
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	2 034 424 $	7 217 806	1 122	1 602	(1 670 272)	(1 324 398)	(1 208 760)	13 208 862
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	(612 826)	-	(1 295)	-	(340 693)	-	(2 041 831)
Du revenu de placement net	(182 448)$	(119 115)	-	(409)	(74 071)	(30 723)	(1 211 541)	(976 777)
Remboursement de capital	- $	-	(2 213)	(1 568)	-	-	(271)	-
	(182 448)$	(731 941)	(2 213)	(3 272)	(74 071)	(371 416)	(1 211 812)	(3 018 608)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 003 557)$	7 515 253	(6 724)	1 046	(3 176 268)	(907 281)	(10 711 186)	14 799 960
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	20 015 532 $	21 019 089	36 990	43 714	8 501 938	11 678 206	58 636 661	69 347 847
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 830 338	1 209 134	2 871	2 767	1 079 218	1 201 443	5 963 991	4 837 071
Titres émis	805 706	979 153	-	-	37 878	56 859	954 820	1 962 477
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	18 250	63 586	85	104	7 900	34 300	119 536	258 542
Titres rachetés	(634 752)	(421 535)	-	-	(216 575)	(213 384)	(1 195 160)	(1 094 099)
Solde à la fin de la période	2 019 542	1 830 338	2 956	2 871	908 421	1 079 218	5 843 187	5 963 991

	Série FC		Série F5		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	955 845 $	986 242	227 759	230 414	65 211 620	43 224 741	2 238 071	2 373 852
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(109 251)$	73 243	(26 763)	17 476	(7 267 330)	4 224 871	(246 810)	185 464
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 056 $	327 492	-	-	5 516 714	22 597 483	5 144	126 339
Rachat de titres rachetables	(135 823)$	(431 161)	(3 586)	(3 734)	(11 531 614)	(4 835 475)	(243 319)	(447 584)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	16 001 $	42 519	664	940	1 436 489	3 135 910	47 578	108 376
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(117 766)$	(61 150)	(2 922)	(2 794)	(4 578 411)	20 897 918	(190 597)	(212 869)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	(27 691)	-	(6 836)	-	(1 879 598)	-	(65 363)
Du revenu de placement net	(15 990)$	(14 799)	-	(2 170)	(1 436 488)	(1 256 312)	(47 578)	(43 013)
Remboursement de capital	- $	-	(11 301)	(8 331)	-	-	-	-
	(15 990)$	(42 490)	(11 301)	(17 337)	(1 436 488)	(3 135 910)	(47 578)	(108 376)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(243 007)$	(30 397)	(40 986)	(2 655)	(13 282 229)	21 986 879	(484 985)	(135 781)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	712 838 $	955 845	186 773	227 759	51 929 391	65 211 620	1 753 086	2 238 071
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	88 345	94 053	14 392	14 564	5 581 626	3 816 409	206 820	226 308
Titres émis	191	30 331	-	-	508 336	1 907 196	558	11 704
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 700	3 923	48	59	141 501	268 006	5 060	10 000
Titres rachetés	(13 907)	(39 962)	(264)	(231)	(1 078 101)	(409 985)	(24 616)	(41 192)
Solde à la fin de la période	76 329	88 345	14 176	14 392	5 153 362	5 581 626	187 822	206 820

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	170 722 151 $	127 495 127
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(20 233 859) $	10 931 397
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	24 674 635 $	58 134 377
Rachat de titres rachetables	(33 375 135) $	(25 813 390)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 967 318 $	7 403 990
Distributions capitalisées	- $	-
	(5 733 182) $	39 724 977
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	(4 976 133)
Du revenu de placement net	(2 968 116) $	(2 443 318)
Remboursement de capital	(13 785) $	(9 899)
	(2 981 901) $	(7 429 350)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(28 948 942) $	43 227 024
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	141 773 209 $	170 722 151
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	14 767 601	11 401 749
Titres émis	2 307 489	4 947 720
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	294 080	638 520
Titres rachetés	(3 163 375)	(2 220 388)
Solde à la fin de la période	14 205 795	14 767 601

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)	**(20 233 859)**	10 931 397
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**2 531 006**	(4 905 189)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**19 376 842**	(2 969 970)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**170 087**	(311 068)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(2 602 911)**	(2 191 318)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(63 304 525)**	(128 011 979)
Produit de la vente de placements	**72 335 127**	93 781 824
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**1 188**	52 025
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(7 084)**	4 998
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**11 620**	26 177
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**8 277 491**	(33 593 103)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(14 583)**	(25 425)
Produit de l'émission de titres rachetables	**24 902 457**	58 512 627
Rachat de titres rachetables	**(33 321 794)**	(25 836 099)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(8 433 920)**	32 651 103
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(156 429)**	(942 000)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**709 157**	1 651 157
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**552 728**	709 157
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 707 801**	1 941 282
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**11 211**	1 117
Intérêts versés	**-**	(2 279)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco QQQ Trust, série 1 FNB	14 112	6 045 900	5 091 586	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	37 281	4 934 485	4 838 251	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	94 426	6 850 946	5 974 953	
iShares Core S&P 500 ETF	40 745	21 879 557	21 211 382	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	79 544	11 530 963	10 453 467	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	26 988	4 114 008	3 855 324	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	16 656	790 547	710 221	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	375 251	15 213 487	15 095 866	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	85 613	3 346 166	3 136 116	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	381	37 942	31 480	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	23 490	1 656 878	1 315 768	
Vanguard Real Estate ETF	13 140	1 614 724	1 468 487	
Vanguard Small-Cap ETF	10 691	2 743 152	2 658 735	
		80 758 755	**75 841 636**	**53,4**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	2 055 153	25 079 929	25 571 849	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	2 871 010	30 178 031	25 967 139	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	1 615 836	14 472 156	12 911 988	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	68 624	686 243	686 243	
		70 416 359	**65 137 219**	**45,9**
Coûts de transaction		**(10 721)**		
Total des placements		**151 164 393**	**140 978 855**	**99,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**122 581**	**0,1**
Autres actifs, moins les passifs			**671 773**	**0,6**
Total de l'actif net			**141 773 209**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2023	CAD	26 386 765	USD	(19 388 358)	131 384
							131 384
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2023	USD	1 299 101	CAD	(1 768 023)	(8 803)
							(8 803)
							122 581

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	0,1	0,2
Total	**0,1**	**0,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	51 836 238	36,6	72 280 436	42,3
Total	**51 836 238**	**36,6**	**72 280 436**	**42,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 591 812 $ (3 614 022 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	2,7	-
Actions américaines	21,5	21,1
Titres à revenu fixe américains	13,0	13,4
Obligations des marchés émergents	-	2,6
Actions des marchés émergents	4,2	4,2
Actions internationales	12,0	14,3
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	18,0	18,5
Titres à revenu fixe canadiens	18,8	20,2
Actions équilibrées tactiques	9,1	4,8
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,6	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	75 841 636	-	-	75 841 636
Fonds communs de placement	65 137 219	-	-	65 137 219
Contrats de change à terme	-	131 384	-	131 384
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	8 803	-	8 803

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	94 942 606	-	-	94 942 606
Fonds communs de placement	74 260 533	-	-	74 260 533
Contrats de change à terme	-	292 668	-	292 668

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 13 284 $ (24 854 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 686 039 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	867	10 849
Série F5	867	11 419
Série I	1 151	11 604

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	819	12 463
Série F5	819	12 955
Série I	1 120	13 088

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	639
Série F5	-	-	664
Série I	-	-	317

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	912
Série F5	-	-	940
Série I	-	-	637

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	131 384	(8 803)	-	122 581
Total	**131 384**	**(8 803)**	**-**	**122 581**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(8 803)	8 803	-	-
Total	**(8 803)**	**8 803**	**-**	**-**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	292 668	-	-	292 668
Total	**292 668**	**-**	**-**	**292 668**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série FC	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**41 317 198**	53 787 397
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**204 902**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**68 947**	157 234
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**113 045**	790 779
Intérêts courus	**864**	-
Dividendes à recevoir	**-**	277
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	338 037
Souscriptions à recevoir	**1 190**	12 015
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	41 706 146	55 085 739
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	270 896
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**16 630**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 323**	2 469
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**102 189**	253 797
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	347 322
Frais de gestion à payer	**5 070**	8 657
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**125 212**	883 141
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**41 580 934**	54 202 598
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**13 014 042**	15 948 674
Série T5	**10 226**	11 745
Série F	**16 206 960**	25 875 340
Série F5	**10 534**	11 993
Série I	**12 339 172**	12 354 846

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,17**	10,66
Série T5	**11,58**	14,13
Série F	**9,30**	10,80
Série F5	**12,04**	14,55
Série I	**9,32**	10,85

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**542 538**	654 640
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 398**	503
Distributions des fonds sous-jacents	**736 738**	713 714
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(513)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 722 845)**	1 160 530
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(690 252)**	(285 573)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(4 744 551)**	(460 956)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(104 917)**	165 929
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(5 979 891)**	1 948 274
Profit (perte) de change net(te)	**(12 920)**	(17 641)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(5 992 811)**	1 930 633
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**278 029**	301 708
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**66 491**	75 972
Frais du comité d'examen indépendant	**192**	186
Retenues d'impôt	**40 491**	92 831
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**4 746**	8 025
Total des charges d'exploitation	**389 949**	478 722
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(25 298)**	(26 072)
Résultat d'exploitation	**(6 357 462)**	1 477 983
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(6 357 462)**	1 477 983
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(2 032 150)**	289 254
Série T5	**(1 519)**	183
Série F	**(2 842 184)**	793 768
Série F5	**(1 459)**	294
Série I	**(1 480 150)**	394 484

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 430 057**	1 172 226
Série T5	**854**	790
Série F	**1 980 961**	2 370 749
Série F5	**847**	788
Série I	**1 206 212**	999 719
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	**(1,42)**	0,25
Série T5	**(1,78)**	0,23
Série F	**(1,43)**	0,33
Série F5	**(1,72)**	0,37
Série I	**(1,23)**	0,39

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 948 674 $	8 654 006	11 745	11 471	25 875 340	24 409 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 032 150) $	289 254	(1 519)	183	(2 842 184)	793 768
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	3 210 228 $	10 273 219	-	90	3 060 903	9 144 276
Rachat de titres rachetables	(4 112 700) $	(3 268 163)	-	-	(9 876 291)	(8 445 315)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	162 151 $	504 776	637	800	328 057	957 856
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(740 321) $	7 509 832	637	890	(6 487 331)	1 656 817
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	(351 931)	-	(261)	-	(588 882)
Du revenu de placement net	(162 161) $	(152 487)	-	(123)	(337 988)	(395 895)
Remboursement de capital	- $	-	(637)	(415)	(877)	-
	(162 161) $	(504 418)	(637)	(799)	(338 865)	(984 777)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 934 632) $	7 294 668	(1 519)	274	(9 668 380)	1 465 808
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 014 042 $	15 948 674	10 226	11 745	16 206 960	25 875 340
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 496 196	802 440	832	770	2 395 091	2 240 325
Titres émis	330 421	947 300	-	6	307 060	831 975
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	17 498	47 326	51	56	34 926	88 628
Titres rachetés	(424 862)	(300 870)	-	-	(993 687)	(765 837)
Solde à la fin de la période	1 419 253	1 496 196	883	832	1 743 390	2 395 091

	Série F5		Série I		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 993 $	11 699	12 354 846	8 495 605	54 202 598	41 582 313
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 459) $	294	(1 480 150)	394 484	(6 357 462)	1 477 983
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	4 776 048	6 115 547	11 047 179	25 533 132
Rachat de titres rachetables	- $	-	(3 311 572)	(2 650 791)	(17 300 563)	(14 364 269)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	644 $	815	348 336	536 114	839 825	2 000 361
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	644 $	815	1 812 812	4 000 870	(5 413 559)	13 169 224
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	(267)	-	(278 362)	-	(1 219 703)
Du revenu de placement net	- $	(125)	(348 336)	(257 751)	(848 485)	(806 381)
Remboursement de capital	(644) $	(423)	-	-	(2 158)	(838)
	(644) $	(815)	(348 336)	(536 113)	(850 643)	(2 026 922)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 459) $	294	(15 674)	3 859 241	(12 621 664)	12 620 285
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	10 534 $	11 993	12 339 172	12 354 846	41 580 934	54 202 598
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	824	769	1 138 302	776 176	5 031 245	3 820 480
Titres émis	-	-	482 691	552 889	1 120 172	2 332 170
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	51	55	36 979	49 380	89 505	185 445
Titres rachetés	-	-	(334 585)	(240 143)	(1 753 134)	(1 306 850)
Solde à la fin de la période	875	824	1 323 387	1 138 302	4 487 788	5 031 245

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique 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)	**(6 357 462)**	1 477 983
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 722 845**	(1 160 530)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**4 744 551**	460 956
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**104 917**	(165 929)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(736 738)**	(713 714)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(24 186 961)**	(45 640 716)
Produit de la vente de placements	**31 252 168**	34 057 503
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(587)**	17 652
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**338 037**	(338 037)
Variation des frais de gestion à payer	**(3 587)**	2 860
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**3 600**	8 786
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**6 880 783**	(11 993 186)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(10 818)**	(26 565)
Produit de l'émission de titres rachetables	**11 058 004**	25 580 528
Rachat de titres rachetables	**(17 452 171)**	(14 111 652)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(6 404 985)**	11 442 311
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**475 798**	(550 875)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(270 896)**	279 979
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**204 902**	(270 896)
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**502 324**	579 461
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 534**	503
Intérêts versés	**-**	(513)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco QQQ Trust, série 1 FNB	2 572	1 093 528	927 973	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	11 227	1 477 458	1 457 017	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	13 715	1 024 997	867 838	
iShares Core S&P 500 ETF	7 419	4 097 609	3 862 247	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	40 401	5 868 005	5 309 395	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	10 957	1 684 521	1 565 243	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	56 270	2 305 575	2 263 670	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	52 472	2 042 736	1 922 118	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	6 554	653 234	541 527	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	2 784	182 742	155 943	
Vanguard Real Estate ETF	1 563	189 156	174 676	
Vanguard Small-Cap ETF	1 830	498 560	455 101	
		21 118 121	**19 502 748**	**46,9**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	336 195	4 260 070	4 183 210	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	1 490 877	15 649 873	13 484 381	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	444 243	4 008 974	3 549 902	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	59 696	596 957	596 957	
		24 515 874	**21 814 450**	**52,5**
Coûts de transaction		**(2 728)**		
Total des placements		**45 631 267**	**41 317 198**	**99,4**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**52 317**	**0,1**
Autres actifs, moins les passifs			**211 419**	**0,5**
Total de l'actif net			**41 580 934**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2023	CAD	13 848 419	USD	(10 175 484)	68 947
							68 947
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2023	USD	2 454 107	CAD	(3 339 940)	(16 630)
							(16 630)
							52 317

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	0,2	0,3
Total	**0,2**	**0,3**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	9 170 069	22,1	14 830 182	27,4
Total	**9 170 069**	**22,1**	**14 830 182**	**27,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 458 503 $ (741 509 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	3,8	-
Actions américaines	13,0	12,1
Titres à revenu fixe américains	20,9	23,1
Actions mondiales	-	6,7
Obligations des marchés émergents	1,3	3,7
Actions des marchés émergents	2,1	2,5
Actions internationales	5,8	1,5
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	10,1	10,5
Titres à revenu fixe canadiens	32,5	32,9
Actions équilibrées tactiques	8,5	4,4
Marché monétaire canadien	1,4	1,8
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,3
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	19 502 748	-	-	19 502 748
Fonds communs de placement	21 814 450	-	-	21 814 450
Contrats de change à terme	-	68 947	-	68 947
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	16 630	-	16 630

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	26 862 357	-	-	26 862 357
Fonds communs de placement	26 925 040	-	-	26 925 040
Contrats de change à terme	-	157 234	-	157 234

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 4 746 $ (8 025 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 029 949 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	877	10 147
Série F5	875	10 534
Série I	1 151	10 730

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	825	11 656
Série F5	825	11 993
Série I	1 119	12 145

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	632
Série F5	-	-	644
Série I	-	-	300

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	797
Série F5	-	-	815
Série I	-	-	520

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	68 947	(16 630)	-	52 317
Total	**68 947**	**(16 630)**	**-**	**52 317**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(16 630)	16 630	-	-
Total	**(16 630)**	**16 630**	**-**	**-**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	157 234	-	-	157 234
Total	**157 234**	**-**	**-**	**157 234**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**20 918 535**	23 215 208
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**103 414**	291 518
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**60 389**	-
Intérêts courus	**18**	7
Dividendes à recevoir	**-**	273
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	262 782
Souscriptions à recevoir	**49 848**	15 623
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	21 132 204	23 785 411
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**589**	766
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**59 410**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**51 423**	296 927
Frais de gestion à payer	**3 104**	4 075
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**114 526**	301 768
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**21 017 678**	23 483 643
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**6 781 464**	7 273 781
Série F	**5 552 537**	5 153 028
Série I	**8 683 677**	11 056 834
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,56**	12,51
Série F	**10,68**	12,68
Série I	**10,73**	12,73

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**301 312**	353 256
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 364**	1 188
Distributions des fonds sous-jacents	**404 570**	262 936
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(248)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**206 546**	1 305 529
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(3 331 569)**	791 801
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(2 417 777)**	2 714 462
Profit (perte) de change net(te)	**2 357**	(6 275)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(2 415 420)**	2 708 187
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**147 692**	133 650
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**26 515**	23 989
Frais du comité d'examen indépendant	**91**	75
Retenues d'impôt	**41 352**	64 688
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**2 246**	5 089
Total des charges d'exploitation	**217 896**	227 491
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(6 575)**	(4 784)
Résultat d'exploitation	**(2 626 741)**	2 485 480
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(2 626 741)**	2 485 480
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	**(957 752)**	743 633
Série F	**(663 298)**	640 051
Série I	**(1 005 691)**	1 101 796

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**607 585**	489 569
Série F	**480 160**	365 659
Série I	**723 389**	617 682
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	**(1,58)**	1,52
Série F	**(1,38)**	1,75
Série I	**(1,39)**	1,78

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 I		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	7 273 781 $	4 451 499	5 153 028	3 806 466	11 056 834	5 630 747	23 483 643	13 888 712
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(957 752)$	743 633	(663 298)	640 051	(1 005 691)	1 101 796	(2 626 741)	2 485 480
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 403 156 $	3 665 830	2 389 016	1 845 654	3 206 646	4 698 620	6 998 818	10 210 104
Rachat de titres rachetables	(937 721)$	(1 587 206)	(1 326 209)	(1 139 158)	(4 574 112)	(374 329)	(6 838 042)	(3 100 693)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	228 735 $	400 212	255 685	329 434	450 774	766 581	935 194	1 496 227
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	694 170 $	2 478 836	1 318 492	1 035 930	(916 692)	5 090 872	1 095 970	8 605 638
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(171 023)$	(386 760)	(141 236)	(274 240)	(217 594)	(581 659)	(529 853)	(1 242 659)
Du revenu de placement net	(57 712)$	(13 427)	(114 449)	(55 179)	(233 180)	(184 922)	(405 341)	(253 528)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(228 735)$	(400 187)	(255 685)	(329 419)	(450 774)	(766 581)	(935 194)	(1 496 187)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(492 317)$	2 822 282	399 509	1 346 562	(2 373 157)	5 426 087	(2 465 965)	9 594 931
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 781 464 $	7 273 781	5 552 537	5 153 028	8 683 677	11 056 834	21 017 678	23 483 643
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	581 245	382 655	406 365	323 726	868 413	476 825	1 856 023	1 183 206
Titres émis	121 706	291 263	206 435	144 396	276 773	359 785	604 914	795 444
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	21 595	31 854	23 859	25 882	41 905	59 993	87 359	117 729
Titres rachetés	(82 168)	(124 527)	(116 932)	(87 639)	(377 478)	(28 190)	(576 578)	(240 356)
Solde à la fin de la période	642 378	581 245	519 727	406 365	809 613	868 413	1 971 718	1 856 023

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(2 626 741)**	2 485 480
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(206 546)**	(1 305 529)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**3 331 569**	(791 801)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(404 570)**	(262 936)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(11 777 306)**	(23 989 713)
Produit de la vente de placements	**11 045 387**	17 110 156
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**262**	6 451
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**262 782**	(262 782)
Variation des frais de gestion à payer	**(971)**	1 488
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**2 069**	5 364
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(374 065)**	(7 003 822)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	40
Produit de l'émission de titres rachetables	**6 964 593**	10 243 501
Rachat de titres rachetables	**(6 778 632)**	(3 101 125)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**185 961**	7 142 416
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(188 104)**	138 594
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**291 518**	152 924
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**103 414**	291 518
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**260 233**	295 026
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 353**	1 181
Intérêts versés	**-**	(248)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco QQQ Trust, série 1 FNB	3 757	1 567 799	1 355 519	
Invesco S&P 500, faible volatilité, ETF	3 714	310 360	321 565	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	21 247	1 518 906	1 344 437	
iShares Core S&P 500 ETF	9 885	5 400 278	5 146 019	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	9 868	468 492	420 777	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	113 045	4 662 432	4 547 655	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	7 342	487 458	411 255	
Vanguard Real Estate ETF	3 889	472 406	434 623	
Vanguard Small-Cap ETF	2 681	672 508	666 735	
		15 560 639	**14 648 585**	**69,7**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	503 902	6 422 823	6 269 950	
		6 422 823	**6 269 950**	**29,8**
Coûts de transaction		**(2 335)**		
Total des placements		**21 981 127**	**20 918 535**	**99,5**
Autres actifs, moins les passifs			**99 143**	**0,5**
Total de l'actif net			**21 017 678**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique 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 des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	14 683 559	69,9	16 854 816	71,8
Total	**14 683 559**	**69,9**	**16 854 816**	**71,8**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 734 178 $ (842 741 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Actions des marchés émergents	6,4	5,8
Actions internationales	25,6	25,6
Actions américaines	37,7	39,6
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	29,8	27,9
Autres actifs, moins les passifs	0,5	1,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	14 648 585	-	-	14 648 585
Fonds communs de placement	6 269 950	-	-	6 269 950

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	16 670 273	-	-	16 670 273
Fonds communs de placement	6 544 935	-	-	6 544 935

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 2 246 $ (5 089 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	847	9 089

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	273 200	3 478 437

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	3 364 644	474

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	244 299

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds 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	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**50 458 422**	78 386 897
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**178 897**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**115 912**	454 724
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**64 568**	51 705
Intérêts courus	**1 087**	155
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**26 835**	33 415
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	50 845 721	78 926 896
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	95 946
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**3 721**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 833**	3 473
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**22 777**	59 904
Distributions à payer	**-**	1 590
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**6 011**	11 244
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**34 342**	172 157
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**50 811 379**	78 754 739
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**17 014 505**	24 774 686
Série F	**24 118 025**	39 174 802
Série I	**9 438 834**	14 404 963
Série O	**240 015**	400 288
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,64**	10,20
Série F	**8,70**	10,28
Série I	**8,82**	10,36
Série O	**8,21**	9,66

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**851 610**	1 191 111
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**6 875**	2 247
Distributions des fonds sous-jacents	**875 875**	1 046 133
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(2 060)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(3 873 310)**	(1 076 741)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(1 602 780)**	(290 794)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(4 738 776)**	(2 299 468)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(342 533)**	459 894
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(8 823 039)**	(969 678)
Profit (perte) de change net(te)	**17 200**	(27 039)
Autres produits	**-**	1 779
Total des produits (de la perte)	**(8 805 839)**	(994 938)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**357 399**	508 289
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**97 751**	141 880
Frais du comité d'examen indépendant	**257**	327
Retenues d'impôt	**1 058**	92 595
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**6 539**	8 177
Total des charges d'exploitation	**463 004**	751 268
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(38 481)**	(56 735)
Résultat d'exploitation	**(9 230 362)**	(1 689 471)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(9 230 362)**	(1 689 471)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(3 036 792)**	(645 181)
Série F	**(4 497 910)**	(825 851)
Série I	**(1 649 450)**	(211 100)
Série O	**(46 210)**	(7 339)

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 144 004**	2 486 504
Série F	**3 194 201**	4 491 396
Série I	**1 218 897**	1 482 804
Série O	**34 277**	43 390
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	**(1,42)**	(0,26)
Série F	**(1,41)**	(0,18)
Série I	**(1,35)**	(0,14)
Série O	**(1,35)**	(0,17)

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 I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 774 686 $	26 413 387	39 174 802	47 712 224	14 404 963	15 990 672
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(3 036 792) $	(645 181)	(4 497 910)	(825 851)	(1 649 450)	(211 100)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	5 134 241 $	13 919 873	4 243 653	25 634 017	1 135 782	4 576 525
Rachat de titres rachetables	(9 832 533) $	(14 895 288)	(14 731 062)	(33 223 033)	(4 452 460)	(5 951 134)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	452 497 $	630 359	825 167	1 149 087	341 842	550 894
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(4 245 795) $	(345 056)	(9 662 242)	(6 439 929)	(2 974 836)	(823 715)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	(280 833)	-	(444 518)	-	(163 698)
Du revenu de placement net	(360 123) $	(367 631)	(676 087)	(793 312)	(257 762)	(387 196)
Remboursement de capital	(117 471) $	-	(220 538)	(33 812)	(84 081)	-
	(477 594) $	(648 464)	(896 625)	(1 271 642)	(341 843)	(550 894)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(7 760 181) $	(1 638 701)	(15 056 777)	(8 537 422)	(4 966 129)	(1 585 709)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	17 014 505 $	24 774 686	24 118 025	39 174 802	9 438 834	14 404 963
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	2 428 376	2 464 459	3 811 934	4 437 473	1 391 070	1 471 355
Titres émis	557 688	1 340 754	454 080	2 456 792	122 878	434 278
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	49 897	61 191	90 335	110 918	37 025	52 678
Titres rachetés	(1 066 116)	(1 438 028)	(1 583 744)	(3 193 249)	(480 506)	(567 241)
Solde à la fin de la période	1 969 845	2 428 376	2 772 605	3 811 934	1 070 467	1 391 070

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	400 288 $	472 981	78 754 739	90 589 264
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(46 210) $	(7 339)	(9 230 362)	(1 689 471)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	2 932 $	10 000	10 516 608	44 140 415
Rachat de titres rachetables	(116 995) $	(75 354)	(29 133 050)	(54 144 809)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 957 $	14 709	1 628 463	2 345 049
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(105 106) $	(50 645)	(16 987 979)	(7 659 345)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	(4 524)	-	(893 573)
Du revenu de placement net	(6 754) $	(10 185)	(1 300 726)	(1 558 324)
Remboursement de capital	(2 203) $	-	(424 293)	(33 812)
	(8 957) $	(14 709)	(1 725 019)	(2 485 709)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(160 273) $	(72 693)	(27 943 360)	(11 834 525)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	240 015 $	400 288	50 811 379	78 754 739
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	41 457	46 643	7 672 837	8 419 930
Titres émis	349	1 026	1 134 995	4 232 850
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 038	1 508	178 295	226 295
Titres rachetés	(13 602)	(7 720)	(3 143 968)	(5 206 238)
Solde à la fin de la période	29 242	41 457	5 842 159	7 672 837

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(9 230 362)**	(1 689 471)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**3 873 310**	1 076 741
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**4 738 776**	2 299 468
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**342 533**	(459 894)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(875 875)**	(1 046 133)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(17 436 837)**	(53 950 535)
Produit de la vente de placements	**37 609 699**	62 361 765
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(932)**	23 449
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(5 233)**	(1 153)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 899**	7 730
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**19 019 978**	8 621 967
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(98 146)**	(139 070)
Produit de l'émission de titres rachetables	**10 523 188**	44 590 732
Rachat de titres rachetables	**(29 170 177)**	(54 137 309)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(18 745 135)**	(9 685 647)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**274 843**	(1 063 680)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(95 946)**	967 734
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**178 897**	(95 946)
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**850 552**	1 122 120
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**5 943**	2 092
Intérêts versés	**-**	(2 060)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	13 650	1 806 886	1 771 469	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	93 089	13 735 528	12 233 515	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	16 877	2 526 029	2 410 935	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	110 931	4 366 668	4 063 547	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	18 373	1 863 940	1 518 076	
		24 299 051	**21 997 542**	**43,3**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	2 796 510	29 828 727	25 293 316	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	316 756	3 167 564	3 167 564	
		32 996 291	**28 460 880**	**56,0**
Coûts de transaction		**(3 338)**		
Total des placements		**57 292 004**	**50 458 422**	**99,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**112 191**	**0,2**
Autres actifs, moins les passifs			**240 766**	**0,5**
Total de l'actif net			**50 811 379**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2023	CAD	23 279 225	USD	(17 105 012)	115 912
							115 912
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	28 mars 2023	USD	643 468	CAD	(874 978)	(3 721)
							(3 721)
							112 191

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	0,2	0,6
Total	**0,2**	**0,6**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	(185 141)	(0,4)	3 360 918	4,3
Total	**(185 141)**	**(0,4)**	**3 360 918**	**4,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 257 $ (168 046 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	40,3	43,5
Obligations des marchés émergents	3,0	6,9
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	49,8	46,1
Marché monétaire canadien	6,2	3,0
Actifs (passifs) dérivés	0,2	0,6
Autres actifs, moins les passifs	0,5	(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 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	21 997 542	-	-	21 997 542
Fonds communs de placement	28 460 880	-	-	28 460 880
Contrats de change à terme	-	115 912	-	115 912
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3 721	-	3 721

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	39 687 942	-	-	39 687 942
Fonds communs de placement	38 698 955	-	-	38 698 955
Contrats de change à terme	-	454 724	-	454 724

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 6 539 $ (8 177 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 608 457 $ (néant $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	1 091	9 621

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	1 058	10 956

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	305

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	393

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	115 912	(3 721)	-	112 191
Total	**115 912**	**(3 721)**	**-**	**112 191**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(3 721)	3 721	-	-
Total	**(3 721)**	**3 721**	**-**	**-**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	454 724	-	-	454 724
Total	**454 724**	**-**	**-**	**454 724**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**24 623 686**	32 414 479
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**151 758**	259 201
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**9 444**	34 683
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**366**	-
Dividendes à recevoir	**-**	326
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	374 168
Souscriptions à recevoir	**1 362**	201 785
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	24 786 616	33 284 642
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**7 887**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**826**	1 243
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**-**	17 527
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**6 623**	574 332
Frais de gestion à payer	**4 380**	6 367
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**19 716**	599 469
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**24 766 900**	32 685 173
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**9 122 312**	10 132 567
Série F	**9 670 609**	12 419 170
Série I	**5 973 979**	10 133 436
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,01**	11,65
Série F	**10,12**	11,78
Série I	**10,17**	11,86

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**347 087**	463 488
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 460**	78
Distributions des fonds sous-jacents	**465 312**	407 893
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(481)**	(348)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(112 838)**	1 371 495
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(127 853)**	(46 522)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(3 835 153)**	875 407
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(33 126)**	36 563
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(3 294 592)**	3 108 054
Profit (perte) de change net(te)	**(12 708)**	(3 211)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(3 307 300)**	3 104 843
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**223 884**	207 475
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**40 677**	38 459
Frais du comité d'examen indépendant	**114**	102
Retenues d'impôt	**39 369**	76 815
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**3 536**	6 281
Total des charges d'exploitation	**307 580**	329 132
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(13 177)**	(10 319)
Résultat d'exploitation	**(3 601 703)**	2 786 030
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(3 601 703)**	2 786 030
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	**(1 275 334)**	796 106
Série F	**(1 471 296)**	1 059 742
Série I	**(855 073)**	930 182

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**885 424**	733 789
Série F	**1 059 921**	873 870
Série I	**607 790**	700 184
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	**(1,44)**	1,08
Série F	**(1,39)**	1,21
Série I	**(1,41)**	1,33

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 I		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	10 132 567 $	6 376 575	12 419 170	8 080 985	10 133 436	6 668 760	32 685 173	21 126 320
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 275 334)$	796 106	(1 471 296)	1 059 742	(855 073)	930 182	(3 601 703)	2 786 030
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 667 688 $	5 845 058	3 528 573	7 079 434	1 590 214	2 960 741	6 786 475	15 885 233
Rachat de titres rachetables	(1 402 606)$	(2 885 171)	(4 798 194)	(3 782 905)	(4 894 597)	(426 247)	(11 095 397)	(7 094 323)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	161 582 $	435 478	268 433	632 762	219 612	572 442	649 627	1 640 682
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	426 664 $	3 395 365	(1 001 188)	3 929 291	(3 084 771)	3 106 936	(3 659 295)	10 431 592
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(79 788)$	(397 603)	(84 716)	(487 060)	(52 793)	(388 450)	(217 297)	(1 273 113)
Du revenu de placement net	(81 653)$	(37 876)	(191 025)	(163 788)	(166 527)	(183 992)	(439 205)	(385 656)
Remboursement de capital	(144)$	-	(336)	-	(293)	-	(773)	-
	(161 585)$	(435 479)	(276 077)	(650 848)	(219 613)	(572 442)	(657 275)	(1 658 769)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 010 255)$	3 755 992	(2 748 561)	4 338 185	(4 159 457)	3 464 676	(7 918 273)	11 558 853
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	9 122 312 $	10 132 567	9 670 609	12 419 170	5 973 979	10 133 436	24 766 900	32 685 173
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	869 432	577 064	1 054 025	724 528	854 594	594 718	2 778 051	1 896 310
Titres émis	157 893	500 358	317 002	590 498	144 418	246 622	619 313	1 337 478
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	16 061	37 261	26 373	53 565	21 484	48 160	63 918	138 986
Titres rachetés	(131 684)	(245 251)	(442 026)	(314 566)	(433 115)	(34 906)	(1 006 825)	(594 723)
Solde à la fin de la période	911 702	869 432	955 374	1 054 025	587 381	854 594	2 454 457	2 778 051

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique 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)	**(3 601 703)**	2 786 030
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**112 838**	(1 371 495)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**3 835 153**	(875 407)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**33 126**	(36 563)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(465 312)**	(407 893)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(15 213 193)**	(30 133 950)
Produit de la vente de placements	**18 950 062**	21 450 276
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(40)**	9 549
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**374 168**	(374 168)
Variation des frais de gestion à payer	**(1 987)**	2 377
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**3 119**	6 736
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**4 026 231**	(8 944 508)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(7 648)**	(18 087)
Produit de l'émission de titres rachetables	**6 986 898**	16 055 732
Rachat de titres rachetables	**(11 112 924)**	(7 080 579)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(4 133 674)**	8 957 066
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(107 443)**	12 558
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**259 201**	246 643
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**151 758**	259 201
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**308 044**	396 222
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 094**	78
Intérêts versés	**(481)**	(348)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco QQQ Trust, série 1 FNB	3 326	1 410 160	1 200 015	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	5 233	693 421	679 128	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	20 581	1 496 036	1 302 295	
iShares Core S&P 500 ETF	9 148	4 956 597	4 762 344	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	8 354	1 176 344	1 097 861	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	2 076	306 990	296 563	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	6 402	311 148	272 985	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	94 068	3 904 851	3 784 235	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	23	898	843	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	10	948	826	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	6 342	436 343	355 241	
Vanguard Real Estate ETF	3 403	412 907	380 309	
Vanguard Small-Cap ETF	2 454	651 247	610 283	
		15 757 890	**14 742 928**	**59,5**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	488 993	6 106 346	6 084 443	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	158 863	1 644 813	1 436 855	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	278 209	2 533 694	2 223 142	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	13 632	136 318	136 318	
		10 421 171	**9 880 758**	**39,9**
Coûts de transaction		**(2 131)**		
Total des placements		**26 176 930**	**24 623 686**	**99,4**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**1 557**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**141 657**	**0,6**
Total de l'actif net			**24 766 900**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2023	CAD	1 896 806	USD	(1 393 727)	9 444
							9 444
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2023	USD	447 472	CAD	(608 992)	(3 032)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2023	CAD	1 066 029	USD	(790 867)	(4 855)
							(7 887)
							1 557

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	-	0,1
Total	**-**	**0,1**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	12 408 554	50,1	17 489 262	53,5
Total	**12 408 554**	**50,1**	**17 489 262**	**53,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 620 428 $ (874 463 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations des marchés émergents	-	1,6
Actions des marchés émergents	5,3	5,0
Actions mondiales	0,1	18,2
Actions internationales	17,8	3,1
Obligations de sociétés américaines	1,2	-
Actions américaines	28,0	26,9
Titres à revenu fixe américains	7,1	7,0
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	24,5	25,2
Titres à revenu fixe canadiens	5,8	6,3
Actions équilibrées tactiques	9,0	4,3
Marché monétaire canadien	0,6	1,6
Actifs (passifs) dérivés	-	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,6	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 742 928	-	-	14 742 928
Fonds communs de placement	9 880 758	-	-	9 880 758
Contrats de change à terme	-	9 444	-	9 444
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	7 887	-	7 887

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	20 206 540	-	-	20 206 540
Fonds communs de placement	12 207 939	-	-	12 207 939
Contrats de change à terme	-	34 683	-	34 683

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 3 536 $ (6 281 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	895	9 107

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	297 283	3 525 062

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	3 419 471	332

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	203 385

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	9 444	(7 887)	-	1 557
Total	**9 444**	**(7 887)**	**-**	**1 557**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(7 887)	7 887	-	-
Total	**(7 887)**	**7 887**	**-**	**-**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base 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)	**1 454 644 319**	1 394 821 657
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**11 378 122**	37 633 514
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**8 920 151**	8 478 486
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**80 470**	9 734 326
Intérêts courus	**7 793 573**	5 630 023
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 052 838**	1 755 785
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	1 483 869 473	1 458 053 791
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**10 847 893**	9 923 618
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**18 125**	21 530
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**576 758**	515 160
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 223 206**	21 539 061
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**12 665 982**	31 999 369
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 471 203 491**	1 426 054 422
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**7,91**	9,50

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**47 437 390**	33 902 976
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(170 697)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(29 774 515)**	(49 237 474)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(104 783 707)**	2 181 736
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(126 366 296)**	7 342 746
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(482 610)**	(2 863 733)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(213 969 738)**	(8 844 446)
Profit (perte) de change net(te)	**4 044 109**	7 515 315
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(209 925 629)**	(1 329 131)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**771 393**	749 101
Frais du comité d'examen indépendant	**5 975**	4 952
Retenues d'impôt	**2 436**	750
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**808**	1 991
Total des charges d'exploitation	**780 612**	756 794
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(210 706 241)**	(2 085 925)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(210 706 241)**	(2 085 925)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**162 679 391**	140 131 675
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(1,30)**	(0,01)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2022	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 426 054 422 $	1 422 144 629
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(210 706 241) $	(2 085 925)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	433 547 219 $	207 526 342
Rachat de titres rachetables	(177 691 984) $	(201 530 661)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	46 718 117 $	32 973 259
Distributions capitalisées	- $	-
	302 573 352 $	38 968 940
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(46 718 042) $	(32 973 222)
Remboursement de capital	- $	-
	(46 718 042) $	(32 973 222)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	45 149 069 $	3 909 793
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 471 203 491 $	1 426 054 422
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	150 129 773	146 176 677
Titres émis	50 463 338	21 468 929
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5 904 567	3 471 344
Titres rachetés	(20 556 761)	(20 987 177)
Solde à la fin de la période	185 940 917	150 129 773

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)	**(210 706 241)**	(2 085 925)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**29 774 515**	49 237 474
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**126 366 296**	(7 342 746)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**482 610**	2 863 733
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(958 205 400)**	(1 033 992 766)
Produit de la vente de placements	**731 579 120**	962 051 352
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(2 163 550)**	(105 658)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(2 597)**	2 013
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(282 875 247)**	(29 372 523)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**75**	37
Produit de l'émission de titres rachetables	**434 250 166**	209 633 720
Rachat de titres rachetables	**(177 630 386)**	(201 015 501)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**256 619 855**	8 618 256
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(26 255 392)**	(20 754 267)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**37 633 514**	58 387 781
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**11 378 122**	37 633 514
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**45 271 404**	33 796 568
Intérêts versés	**-**	(170 697)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,125 %	31 août 2027	19 725 000	25 939 121	25 749 366	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	31 oct. 2028	5 605 000	7 194 913	6 570 466	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	28 févr. 2029	19 720 000	25 124 090	23 720 590	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	31 mars 2029	17 690 000	21 838 651	21 848 034	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	31 mai 2029	11 550 000	14 596 361	14 575 377	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,625 %	31 juill. 2029	4 560 000	5 690 274	5 704 113	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	31 oct. 2029	10 845 000	14 429 153	14 737 001	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,875 %	15 nov. 2030	11 080 000	13 449 622	12 040 847	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,625 %	15 mai 2031	26 215 000	33 013 981	29 974 362	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 août 2031	11 535 000	14 488 815	12 720 293	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 nov. 2031	7 225 000	8 292 776	7 997 624	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2032	220 000	257 649	253 820	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,875 %	15 mai 2032	35 885 000	45 807 869	44 975 983	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	2 036 000	2 490 068	2 521 620	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	15 nov. 2032	1 265 000	1 712 694	1 755 802	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 mai 2040	2 485 000	3 421 353	2 125 333	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 août 2040	10 060 000	12 687 396	8 537 405	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 nov. 2040	1 010 000	1 082 622	897 175	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2041	3 365 000	3 864 395	3 248 598	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 mai 2041	270 000	365 130	277 180	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	10 025 000	12 267 864	9 371 260	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,250 %	15 mai 2042	1 840 000	2 330 488	2 201 350	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2042	5 670 000	10 233 312	6 207 763	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,500 %	15 févr. 2045	620 000	828 300	638 128	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2047	1 905 000	2 287 373	2 032 692	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 févr. 2048	5 435 000	7 094 156	6 093 012	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,125 %	15 mai 2048	2 855 000	3 633 529	3 280 590	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2048	6 460 000	8 655 959	7 254 075	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,375 %	15 nov. 2048	1 535 000	2 232 320	1 851 239	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 août 2049	11 430 000	19 874 292	10 996 499	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	22 285 000	38 520 011	22 044 301	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,000 %	15 févr. 2050	5 940 000	9 582 152	5 371 871	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 mai 2050	21 475 000	18 699 576	15 838 942	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 août 2050	2 820 000	3 328 042	2 146 691	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2051	4 535 000	5 548 241	3 946 193	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 mai 2051	290 000	398 169	284 719	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,000 %	15 août 2051	10 220 000	12 840 577	9 161 644	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 nov. 2051	850 000	1 013 233	737 187	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 févr. 2052	34 275 000	37 470 327	32 624 944	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,875 %	15 mai 2052	11 380 000	13 575 615	12 475 280	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	10 930 000	11 923 774	12 319 816	
				478 084 243	**407 109 185**	**27,7**
Obligations de sociétés						
Brookfield Finance Inc.	4,850 %	29 mars 2029	2 250 000	3 190 964	2 921 097	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,850 %	17 avr. 2028	1 330 000	1 895 214	1 709 450	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	15 mars 2032	2 830 000	3 595 256	3 333 249	
				8 681 434	**7 963 796**	**0,5**
Obligations de sociétés étrangères						
AbbVie Inc.	4,400 %	6 nov. 2042	3 395 000	5 139 364	4 031 811	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	1,750 %	29 oct. 2024	1 000 000	1 233 900	1 248 526	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,000 %	29 oct. 2028	325 000	399 961	370 473	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,300 %	30 janv. 2032	2 265 000	2 823 732	2 415 683	
Alibaba Group Holding Ltd.	4,000 %	6 déc. 2037	200 000	256 638	228 180	
Altria Group Inc.	3,400 %	6 mai 2030	500 000	701 936	582 261	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	2 566 000	3 898 168	3 206 138	
Altria Group Inc.	4,450 %	6 mai 2050	500 000	698 479	485 655	
America Movil SAB de CV	6,125 %	30 mars 2040	2 000 000	3 152 099	2 815 785	
America Movil SAB de CV	4,375 %	22 avr. 2049	2 565 000	3 563 146	2 976 582	
American Airlines Inc.	5,500 %	20 avr. 2026	600 000	777 529	783 003	
Amgen Inc.	2,450 %	21 févr. 2030	290 000	384 246	332 387	
Amgen Inc.	2,300 %	25 févr. 2031	1 125 000	1 558 127	1 249 437	
Amgen Inc.	3,375 %	21 févr. 2050	2 115 000	2 942 941	2 020 548	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	2 215 000	3 749 553	3 023 654	
Apple Inc.	2,400 %	20 août 2050	2 590 000	3 388 182	2 216 610	
Apple Inc.	2,650 %	8 févr. 2051	1 035 000	1 319 796	936 547	
Apple Inc.	3,950 %	8 août 2052	670 000	852 958	776 690	
Aptiv PLC/Aptiv Corp.	3,250 %	1er mars 2032	365 000	460 988	407 575	
Arrow Electronics Inc.	3,250 %	8 sept. 2024	1 975 000	2 434 664	2 574 265	
Arrow Electronics Inc.	3,875 %	12 janv. 2028	2 735 000	3 546 400	3 378 572	
AT&T Inc.	4,350 %	15 juin 2045	3 650 000	5 460 912	4 035 078	
Aviation Capital Group LLC	4,125 %	1er août 2025	3 300 000	4 243 265	4 179 503	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,375 %	1er mai 2026	1 625 000	2 155 764	1 998 967	
Bank of America Corp.	3,705 %	24 avr. 2028	2 845 000	3 818 590	3 578 256	
Bank of America Corp.	2,676 %	19 juin 2041	2 596 000	3 057 174	2 395 131	
Barclays PLC	1,007 %	10 déc. 2024	3 345 000	4 291 947	4 317 115	
BAT Capital Corp.	4,700 %	2 avr. 2027	1 760 000	2 722 147	2 292 743	
BAT Capital Corp.	4,906 %	2 avr. 2030	130 000	184 144	162 064	
BAT Capital Corp.	2,726 %	25 mars 2031	2 370 000	3 161 647	2 521 290	
Belrose Funding Trust	2,330 %	15 août 2030	2 790 000	3 716 869	2 879 707	
BGC Partners Inc.	5,375 %	24 juill. 2023	6 694 000	8 929 155	9 028 949	
Blackstone Private Credit Fund	2,625 %	15 déc. 2026	4 015 000	4 907 622	4 515 828	
Boardwalk Pipelines LP	4,450 %	15 juill. 2027	2 290 000	2 889 864	2 960 422	
Boeing Co.	3,850 %	1er nov. 2048	2 125 000	2 794 390	2 003 292	
BP Capital Markets America Inc.	3,060 %	17 juin 2041	2 615 000	3 218 994	2 652 519	
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,875 %	15 janv. 2027	2 720 000	3 581 266	3 492 240	
Broadcom Inc.	4,110 %	15 sept. 2028	954 000	1 379 480	1 206 694	
Broadcom Inc.	4,150 %	15 nov. 2030	1 145 000	1 630 479	1 395 901	
Cantor Fitzgerald LP	4,875 %	1er mai 2024	1 645 000	2 244 509	2 190 716	
Capital One Financial Corp.	5,268 %	10 mai 2033	1 935 000	2 480 197	2 450 825	
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	3,350 %	1er avr. 2051	1 580 000	1 992 489	1 598 732	
CenterPoint Energy Resources Corp.	1,750 %	1er oct. 2030	1 830 000	2 154 905	1 967 033	
Citigroup Inc.	4,450 %	29 sept. 2027	2 350 000	3 236 339	3 048 106	
Citigroup Inc.	2,666 %	29 janv. 2031	2 510 000	3 398 074	2 804 607	
Coinbase Global Inc.	3,375 %	1er oct. 2028	600 000	693 282	430 796	
Comcast Corp.	3,450 %	1er févr. 2050	1 315 000	1 752 390	1 310 596	
Comcast Corp.	2,800 %	15 janv. 2051	315 000	433 933	273 336	
Commonwealth Edison Co.	4,000 %	1er mars 2048	585 000	860 118	660 242	
Corebridge Financial Inc.	3,900 %	5 avr. 2032	895 000	1 116 243	1 070 727	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	1 435 000	1 707 913	1 464 158	
CVS Health Corp.	5,050 %	25 mars 2048	3 080 000	4 355 255	3 786 073	
Dell International LLC	3,375 %	15 déc. 2041	340 000	433 500	312 262	
Dell International LLC	8,350 %	15 juill. 2046	503 000	817 580	784 323	
Diamondback Energy Inc.	6,250 %	15 mars 2053	3 000 000	4 247 956	3 977 656	
Discover Bank	4,682 %	9 août 2028	1 795 000	2 402 845	2 335 252	
Électricité de France SA	5,000 %	21 sept. 2048	1 335 000	1 683 245	1 478 607	
Energy Transfer LP	2,900 %	15 mai 2025	2 450 000	3 213 279	3 133 538	
Energy Transfer LP	3,900 %	15 juill. 2026	3 730 000	4 936 661	4 783 413	
Energy Transfer LP	4,400 %	15 mars 2027	3 709 000	4 764 009	4 791 030	
Glencore Funding LLC	1,625 %	1er sept. 2025	275 000	361 399	337 901	
Goldman Sachs Group Inc.	3,850 %	26 janv. 2027	2 450 000	3 339 626	3 164 586	
Goldman Sachs Group Inc.	4,017 %	31 oct. 2038	3 015 000	4 073 267	3 389 870	
Intercontinental Exchange Inc.	2,650 %	15 sept. 2040	3 293 000	4 154 334	3 109 238	
International Business Machines Corp.	2,950 %	15 mai 2050	1 205 000	1 671 987	1 077 095	
JPMorgan Chase & Co.	3,797 %	23 juill. 2024	2 115 000	2 781 799	2 837 768	
JPMorgan Chase & Co.	3,625 %	1er déc. 2027	3 600 000	4 721 485	4 526 787	
JPMorgan Chase & Co.	2,956 %	13 mai 2031	1 385 000	1 951 680	1 554 892	
JPMorgan Chase & Co.	3,328 %	22 avr. 2052	3 070 000	3 300 305	2 865 559	
Kinder Morgan Inc.	4,800 %	1er févr. 2033	340 000	437 010	430 083	
LYB International Finance III LLC	3,375 %	1er oct. 2040	1 905 000	2 531 448	1 856 274	
Macquarie Group Ltd.	1,340 %	12 janv. 2027	1 250 000	1 589 874	1 479 515	
Magallanes Inc.	3,755 %	15 mars 2027	910 000	1 166 203	1 114 940	
Magallanes Inc.	5,050 %	15 mars 2042	905 000	1 159 795	947 130	
Mars Inc.	2,375 %	16 juill. 2040	2 280 000	3 085 525	2 118 233	
Midwest Connector Capital Co., LLC	3,900 %	1er avr. 2024	4 820 000	6 720 035	6 328 742	
Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual	6,500 %	20 juin 2027	7 440 779	10 314 907	10 045 671	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,538 %	20 juill. 2027	2 605 000	3 181 612	3 068 143	
Morgan Stanley	3,950 %	23 avr. 2027	3 310 000	4 548 944	4 249 547	
Morgan Stanley	3,217 %	22 avr. 2042	1 290 000	1 614 054	1 303 085	
MPLX LP	5,500 %	15 févr. 2049	1 880 000	2 699 774	2 267 320	
Natwest Group PLC	4,269 %	22 mars 2025	3 558 000	5 174 128	4 718 130	
NXP BV / NXP Funding LLC	4,875 %	1er mars 2024	1 535 000	2 111 499	2 066 020	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc.	3,875 %	18 juin 2026	260 000	345 193	336 133	
Oracle Corp.	3,600 %	1er avr. 2040	2 980 000	4 376 130	3 016 141	
Owl Rock Capital Corp.	3,400 %	15 juill. 2026	1 610 000	2 059 518	1 909 993	
Owl Rock Capital Corp.	2,875 %	11 juin 2028	1 695 000	1 847 144	1 806 223	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1er juill. 2050	1 970 000	2 888 634	2 092 362	
PacifiCorp.	4,150 %	15 févr. 2050	1 750 000	2 344 687	1 969 957	
Paramount Global	4,950 %	15 janv. 2031	2 130 000	3 478 684	2 578 967	
PayPal Holdings Inc.	3,250 %	1er juin 2050	2 645 000	3 782 173	2 469 981	
PDOF MSN Issuer LLC	4,750 %	1er mars 2025	5 000 000	6 361 728	6 660 203	
PECO Energy Co.	3,000 %	15 sept. 2049	1 185 000	1 567 331	1 114 527	
Royalty Pharma PLC	1,750 %	2 sept. 2027	1 610 000	2 002 610	1 852 974	
Santander Holdings USA Inc.	3,244 %	5 oct. 2026	4 090 000	5 326 941	5 157 228	
Seagate HDD Cayman	9,625 %	1er déc. 2032	409 500	609 035	609 312	
Shell International Finance BV	3,750 %	12 sept. 2046	1 320 000	1 483 674	1 429 270	
Southern California Edison Co.	4,000 %	1er avr. 2047	3 460 000	4 885 890	3 699 804	
Spirit Realty LP	3,400 %	15 janv. 2030	2 020 000	2 613 977	2 285 222	
T-Mobile USA Inc.	3,875 %	15 avr. 2030	3 255 000	4 777 691	4 015 938	
Truist Bank	2,636 %	17 sept. 2029	3 690 000	5 022 680	4 681 044	
UBS Group AG	1,494 %	10 août 2027	615 000	773 206	718 873	
Union Electric Co.	3,900 %	1er avr. 2052	3 085 000	3 925 457	3 403 526	
Union Pacific Corp.	3,200 %	20 mai 2041	1 260 000	1 524 883	1 351 884	
Union Pacific Corp.	3,375 %	14 févr. 2042	325 000	411 582	353 143	
UnitedHealth Group Inc.	4,200 %	15 mai 2032	3 140 000	4 101 732	4 063 261	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	660 000	829 148	779 108	
Verizon Communications Inc.	2,650 %	20 nov. 2040	2 730 000	3 369 919	2 527 445	
Verizon Communications Inc.	3,550 %	22 mars 2051	650 000	809 641	633 608	
VMware Inc.	4,650 %	15 mai 2027	2 450 000	3 620 299	3 223 010	
Wells Fargo & Co.	2,164 %	11 févr. 2026	1 325 000	1 798 374	1 674 459	
Wells Fargo & Co.	2,188 %	30 avr. 2026	740 000	1 037 519	934 716	
Wells Fargo & Co.	3,068 %	30 avr. 2041	840 000	1 177 724	817 009	
Wells Fargo & Co.	5,013 %	4 avr. 2051	1 030 000	1 926 112	1 245 288	
Western Digital Corp.	2,850 %	1er févr. 2029	680 000	859 393	714 169	
				308 980 637	**271 309 416**	**18,4**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
AGL CLO 13 Ltd.	5,403 %	20 oct. 2034	1 330 000	1 688 696	1 760 213	
AGL CLO 13 Ltd.	6,293 %	20 oct. 2034	1 330 000	1 688 696	1 681 077	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2020-1	3,320 %	13 mars 2026	2 300 000	2 999 691	3 048 765	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-1	2,290 %	15 mars 2027	600 000	751 990	765 005	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-2	2,540 %	13 juill. 2027	2 000 000	2 407 901	2 481 477	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-4	3,120 %	14 févr. 2028	1 000 000	1 231 589	1 151 547	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2022-2	4,850 %	13 juin 2028	3 760 000	4 779 694	4 804 629	
Ares XLVIII CLO Ltd.	6,043 %	20 juill. 2030	1 000 000	1 209 033	1 261 932	
BAMLL Re-REMIC Trust 2014-FRR5	2,380 %	27 janv. 2047	1 600 000	1 789 027	2 058 952	
BANQUE 2017-BNK5	3,078 %	15 juin 2060	4 430 000	4 909 369	4 375 029	
Beechwood Park CLO Ltd.	6,964 %	17 janv. 2035	500 000	634 300	586 376	
Benchmark 2019-B10 Mortgage Trust	3,000 %	15 mars 2062	1 770 000	1 866 439	1 445 199	
Benchmark 2019-B10 Mortgage Trust	3,750 %	15 mars 2062	1 800 000	1 993 804	1 918 785	
Benchmark 2022-B35 Mortgage Trust	2,500 %	15 mai 2054	5 660 000	4 860 007	4 303 058	
Benchmark 2022-B35 Mortgage Trust	4,445 %	15 mai 2055	1 300 000	1 417 168	1 385 722	
BIG Commercial Mortgage Trust 2022-BIG	7,375 %	15 févr. 2039	5 680 000	7 185 373	7 191 975	
BMD2 Re-Remic Trust 2019-FRR1	3,480 %	25 mai 2052	2 653 000	3 277 223	2 855 634	
BMD2 Re-Remic Trust 2019-FRR1	3,489 %	25 mai 2052	4 093 000	4 846 340	4 410 611	
CAL Receivables 2022-1 LLC	8,157 %	15 oct. 2026	600 000	823 916	776 391	
Capital Funding Mortgage Trust 2021-20	7,120 %	15 mai 2024	1 000 000	1 208 007	1 335 005	
Carmax Auto Owner Trust 2019-2	3,410 %	15 oct. 2025	2 140 000	2 850 079	2 865 674	
Carvana Auto Receivables Trust 2019-2	3,280 %	15 janv. 2025	3 000 000	2 222 884	2 230 187	
Cascade Funding Mortgage Trust 2021-FRR1, coupon zéro		29 sept. 2029	2 820 000	2 616 349	2 354 490	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
CBAM Ltd. 2019-11R	6,493 %	20 janv. 2035	2 100 000	2 597 917	2 656 418	
CF Hippolyta LLC	1,990 %	15 juill. 2060	2 040 000	2 462 533	2 033 815	
CF Hippolyta LLC	2,280 %	15 juill. 2060	6 200 000	7 637 894	6 678 568	
CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6	4,191 %	10 nov. 2049	3 060 000	3 455 086	3 139 441	
CHNGE Mortgage Trust 2022-2	3,757 %	25 mars 2067	5 995 000	6 805 043	6 773 086	
CIFC Funding 2021-I Ltd.	6,158 %	25 avr. 2033	4 730 000	6 029 318	6 015 707	
CIFC Funding 2021-IV Ltd.	5,929 %	15 juill. 2033	3 310 000	4 011 246	4 233 854	
CIFC Funding 2022-II Ltd.	6,155 %	19 avr. 2035	2 000 000	2 547 511	2 467 150	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	6,718 %	15 oct. 2036	3 240 000	4 002 718	4 111 000	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21	4,941 %	10 mai 2024	3 955 000	4 793 523	3 917 347	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2022-GC48	4,875 %	15 juin 2055	4 660 000	5 449 705	5 079 713	
COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust	4,300 %	10 oct. 2046	3 703 901	4 673 439	4 579 821	
COMM 2014-CCRE20 Mortgage Trust	4,462 %	10 nov. 2047	3 718 783	4 793 779	4 649 850	
Commonbond Student Loan Trust 2018-A-GS	3,580 %	25 févr. 2044	1 120 000	513 388	498 771	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03	7,428 %	25 mars 2042	4 800 000	6 050 674	6 594 157	
Credit Acceptance Auto Loan Trust 2020-3	2,280 %	15 févr. 2030	1 920 000	2 533 835	2 453 014	
CSMC 2014-USA OA LLC	3,953 %	15 sept. 2037	1 605 000	2 101 266	1 959 925	
CSMC 2014-USA OA LLC	4,336 %	15 sept. 2037	4 500 000	5 621 786	4 952 919	
CSMC 2014-USA OA LLC	4,373 %	15 sept. 2037	3 175 000	3 819 984	3 190 262	
CSMC 2021-NQM5	2,168 %	25 mai 2066	1 802 912	2 265 503	1 247 044	
Driven Brands Funding LLC	4,739 %	20 avr. 2048	1 655 000	2 247 039	1 997 567	
Driven Brands Funding LLC	4,641 %	20 avr. 2049	5 200 000	7 171 235	6 219 521	
Exeter Automobile Receivables Trust 2020-3	3,440 %	17 août 2026	3 300 000	4 101 929	4 276 491	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-2	2,900 %	17 juill. 2028	1 000 000	1 220 080	1 187 515	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-3	1,550 %	15 juin 2027	3 000 000	3 724 473	3 692 586	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-4	4,020 %	17 janv. 2028	2 740 000	3 311 336	3 297 274	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-3	6,760 %	15 sept. 2028	5 110 000	6 701 629	6 725 768	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-5	7,400 %	15 févr. 2029	5 447 000	7 453 364	7 366 561	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er janv. 2031	2 705 000	2 432 925	2 440 219	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er mai 2032	2 180 000	536 226	547 406	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2035	6 067 000	3 833 752	3 838 208	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er janv. 2036	2 490 000	2 570 737	2 397 176	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2036	2 010 000	2 175 340	2 045 578	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2036	4 920 000	5 343 215	5 018 193	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er sept. 2036	2 520 000	2 847 089	2 625 308	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2041	1 505 000	1 663 876	1 567 528	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er oct. 2041	2 025 000	2 336 279	2 187 360	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mai 2045	5 490 000	2 437 238	2 364 566	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er juill. 2046	3 400 000	1 385 935	1 364 341	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2046	3 070 000	1 305 018	1 285 791	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2046	4 800 000	2 423 472	2 305 941	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er oct. 2046	6 355 000	2 239 814	2 174 661	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er juin 2047	2 300 000	357 257	361 194	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	2 800 000	1 687 777	1 686 917	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	2 905 000	1 201 379	1 186 669	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2048	1 005 000	210 806	211 008	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er mars 2048	2 600 000	586 841	585 373	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er mai 2049	4 765 000	1 571 399	1 412 041	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er mars 2050	5 270 000	2 289 617	2 099 410	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	4 515 000	3 601 722	3 619 495	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2050	3 110 000	3 500 344	3 644 336	
Fannie Mae Pool	1,500 %	1er oct. 2050	3 150 000	3 211 548	2 737 649	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er janv. 2051	4 150 000	3 653 239	3 376 541	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2051	2 365 000	2 445 293	2 058 507	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er févr. 2051	5 505 000	4 885 397	4 981 746	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er août 2051	3 160 000	3 576 087	3 509 561	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2051	2 195 000	2 280 868	2 041 559	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2051	3 475 000	4 094 305	3 583 529	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2051	3 155 000	3 784 701	3 313 112	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er sept. 2051	2 700 000	3 115 230	2 715 007	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er sept. 2051	2 000 000	2 332 841	2 068 148	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er oct. 2051	2 730 000	3 305 735	2 866 816	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er oct. 2051	2 980 000	3 484 431	3 426 621	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er oct. 2051	2 040 000	2 462 264	2 241 724	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er oct. 2051	2 695 000	3 158 339	2 979 256	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er nov. 2051	6 135 000	6 813 457	6 652 369	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er nov. 2051	2 555 000	2 704 783	2 505 802	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er janv. 2052	3 935 000	4 545 447	4 131 041	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er févr. 2052	5 005 000	5 418 916	5 376 190	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er févr. 2052	2 595 000	3 067 635	2 818 479	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2052	3 455 000	3 669 442	3 562 568	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2052	3 080 000	3 521 544	3 531 312	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mars 2052	3 130 000	3 787 765	3 585 850	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er avr. 2052	5 300 000	5 812 458	5 645 295	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er avr. 2052	3 190 000	3 517 552	3 546 813	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er avr. 2052	2 547 262	3 124 639	3 136 161	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er juin 2052	2 835 000	3 677 290	3 705 669	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er août 2052	2 485 000	3 154 271	3 152 873	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er août 2052	2 835 000	3 497 360	3 531 489	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er août 2052	3 190 000	4 036 822	4 093 379	
Finance of America Structured Securities Trust	1,750 %	25 sept. 2051	3 940 000	4 831 473	4 818 309	
Finance of America Structured Securities Trust série JR2	2,000 %	25 avr. 2051	4 000 000	4 522 797	4 451 167	
Finance of America Structured Securities Trust, placements privés	3,000 %	25 janv. 2057	4 060 000	4 995 387	4 960 961	
Ford Credit Auto Owner Trust 2021-REV1	2,310 %	17 oct. 2033	2 445 000	3 082 000	2 886 704	
Foundation Finance Trust 2019-1	4,220 %	15 nov. 2034	1 260 000	1 678 595	1 630 371	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er févr. 2044	2 750 000	719 455	699 694	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er juill. 2047	2 985 000	617 164	606 473	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er janv. 2036	2 510 000	2 206 461	2 202 210	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er févr. 2042	2 725 000	3 197 449	2 938 159	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er févr. 2050	11 590 000	3 669 881	3 624 418	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er févr. 2050	5 205 000	3 918 475	3 043 208	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er sept. 2050	2 470 000	2 686 215	2 199 132	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er nov. 2050	2 715 000	2 955 847	2 448 964	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er déc. 2050	2 655 000	2 947 617	2 474 268	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er nov. 2051	235 000	289 270	261 088	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er janv. 2052	2 390 000	2 711 730	2 466 546	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er janv. 2052	5 505 051	6 407 720	5 883 100	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er janv. 2052	470 000	548 155	524 855	
Freddie Mac Pool	4,000 %	1er janv. 2052	4 390 000	4 991 118	4 728 626	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er mars 2052	3 070 000	3 790 488	3 656 804	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er avr. 2052	3 120 000	3 318 560	3 218 204	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er avr. 2052	3 095 000	3 669 397	3 638 186	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er juin 2052	6 970 000	7 479 289	7 512 500	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1er juin 2052	2 835 000	3 623 440	3 640 243	
Freddie Mac Pool	5,000 %	1er oct. 2052	2 220 000	2 915 695	2 954 562	
Freddie Mac REMICS	2,500 %	25 juin 2036	1 915 000	911 345	926 993	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3	6,028 %	25 oct. 2033	1 290 000	1 614 054	1 715 331	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6	5,428 %	25 oct. 2041	3 125 000	3 868 915	4 027 697	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1	6,428 %	25 janv. 2042	6 605 000	8 275 076	8 110 055	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	6,228 %	25 août 2033	3 000 000	3 786 922	4 021 578	
FREMF 2015-K50 Mortgage Trust	3,779 %	25 oct. 2048	500 000	652 440	633 169	
FREMF 2015-K51 Mortgage Trust	3,951 %	25 oct. 2048	2 000 000	2 621 296	2 546 413	
FREMF 2016-K53 Mortgage Trust	4,024 %	25 mars 2049	2 600 000	3 712 809	3 291 889	
FREMF 2016-K55 Mortgage Trust	4,167 %	25 avr. 2049	1 725 000	2 326 381	2 190 998	
FREMF 2016-K57 Mortgage Trust	3,918 %	25 août 2049	3 295 000	4 421 907	4 095 915	
FREMF 2016-K58 Mortgage Trust	3,738 %	25 sept. 2049	1 500 000	1 957 210	1 850 981	
FREMF 2016-K60 Mortgage Trust	3,543 %	25 déc. 2049	2 430 000	3 293 132	2 988 635	
FREMF 2017-K61 Mortgage Trust	3,694 %	25 déc. 2049	9 805 000	12 558 540	12 042 685	
FREMF 2017-K62 Mortgage Trust	3,880 %	25 janv. 2050	3 812 000	5 100 472	4 658 253	
FREMF 2017-K63 Mortgage Trust	3,877 %	25 févr. 2050	2 650 000	3 401 016	3 285 697	
FREMF 2018-K732 Mortgage Trust	4,052 %	25 mai 2025	3 900 000	5 321 584	5 004 044	
FREMF 2018-K74 Mortgage Trust	4,094 %	25 févr. 2051	4 225 000	5 590 458	5 120 201	
FREMF 2018-K75 Mortgage Trust	3,977 %	25 mars 2028	2 800 000	3 810 654	3 369 128	
FREMF 2018-K85 Mortgage Trust	4,320 %	25 déc. 2050	4 780 000	6 717 630	5 938 887	
FREMF 2019-K736 Mortgage Trust	3,760 %	25 juill. 2026	455 000	618 176	563 228	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FREMF 2019-K89 Mortgage Trust	4,287 %	25 janv. 2051	6 005 000	7 467 175	7 228 445	
FREMF 2019-K96 Mortgage Trust	3,812 %	25 août 2056	2 000 000	2 583 402	2 325 407	
FREMF K-100 Mortgage Trust	3,495 %	25 nov. 2052	1 140 000	1 387 665	1 280 155	
GAM RE-REMIC TRUST 2021-FRR2, coupon zéro		27 oct. 2028	1 300 000	1 178 775	1 061 095	
Ginnie Mae I Pool	3,500 %	15 août 2043	3 819 933	489 653	472 356	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 avr. 2047	2 000 000	427 340	418 756	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 nov. 2050	8 870 000	7 536 538	7 482 048	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 déc. 2050	4 265 000	3 732 807	3 601 104	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 déc. 2050	4 330 000	3 889 353	3 702 557	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2051	1 355 000	1 285 397	1 167 399	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 avr. 2051	5 210 000	5 016 771	4 728 031	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mai 2051	1 515 000	1 497 312	1 413 385	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 mai 2051	2 685 000	2 339 148	2 326 005	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 juin 2051	3 465 000	3 061 123	3 087 492	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 juill. 2051	6 290 000	6 029 508	6 012 835	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 oct. 2051	3 560 000	3 648 235	3 703 784	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2051	3 180 000	3 585 481	3 364 601	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 nov. 2051	3 445 000	3 703 978	3 694 606	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 janv. 2052	2 425 000	2 976 009	2 849 118	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 janv. 2052	3 485 506	4 327 759	4 153 071	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 févr. 2052	2 310 000	2 865 533	2 747 237	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 févr. 2052	2 690 000	3 380 973	3 274 795	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2052	3 055 000	3 488 411	3 393 227	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 mars 2052	6 100 000	7 779 587	7 350 051	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2021-4	2,480 %	15 oct. 2027	5 750 000	6 768 493	6 896 055	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2022-2	6,150 %	17 avr. 2028	3 500 000	4 523 488	4 556 180	
Goldentree Loan Management US CLO 4 Ltd.	6,325 %	24 avr. 2031	3 660 000	4 576 258	4 692 461	
GoldentTree Loan Management US CLO 1 Ltd.	6,043 %	20 janv. 2033	4 980 000	6 333 058	6 304 037	
Golub Capital Partners CLO 55B Ltd.	6,443 %	20 juill. 2034	4 800 000	5 994 979	6 136 142	
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22	4,391 %	10 juin 2047	2 000 000	2 490 025	2 556 904	
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22	4,686 %	10 juin 2047	600 000	679 600	720 954	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8	2,700 %	10 nov. 2050	2 810 000	2 690 881	2 771 055	
Harley Marine Financing LLC	5,682 %	15 mai 2043	2 425 000	2 680 582	2 781 563	
Hertz Vehicle Financing III LP	2,520 %	27 déc. 2027	1 651 000	2 112 773	1 851 656	
Hudson's Bay Simon JV Trust 2015-HBS	6,572 %	5 août 2034	1 100 000	1 205 748	1 092 370	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012	3,905 %	5 mai 2030	800 000	721 088	721 758	
JP Morgan Mortgage Trust 2020-4	2,500 %	25 nov. 2050	3 000 000	710 485	568 932	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C19	4,647 %	15 avr. 2047	1 860 000	2 341 960	2 307 286	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C26	3,874 %	15 janv. 2048	1 540 000	1 759 074	1 686 452	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C28	4,145 %	15 oct. 2048	4 695 486	5 896 893	5 767 825	
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C5	4,512 %	15 mars 2050	900 000	970 119	948 060	
KKR CLO 41 Ltd.	6,114 %	15 avr. 2035	5 600 000	7 087 621	7 006 864	
KKR CLO Trust	6,229 %	15 oct. 2034	4 400 000	5 558 714	5 574 585	
Madison Park Funding XIV Ltd.	6,525 %	22 oct. 2030	3 450 000	4 507 282	4 467 128	
Madison Park Funding XVII Ltd.	6,178 %	21 juill. 2030	1 000 000	1 257 008	1 288 383	
Madison Park Funding XXXIX Ltd.	6,325 %	22 oct. 2034	5 600 000	7 177 555	7 055 953	
Madison Park Funding XXXVII Ltd.	6,079 %	15 juill. 2033	5 190 000	6 430 908	6 630 397	
Morgan Stanley Capital I Trust 2019-H7	4,128 %	15 juill. 2052	2 500 000	2 761 233	2 643 428	
MTN Commercial Mortgage Trust 2022-LPFL	6,730 %	15 mars 2039	6 725 000	8 610 142	8 727 139	
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 32 Ltd.	5,927 %	19 janv. 2032	2 830 000	3 595 797	3 578 852	
New Economy Assets Phase 1 Sponsor LLC	2,410 %	20 oct. 2061	6 200 000	7 622 246	6 932 398	
NW RE-REMIC TRUST 2021-FRR1	2,820 %	18 déc. 2051	3 720 000	4 480 208	4 243 551	
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund série 2021-1	2,800 %	20 janv. 2051	2 150 000	2 732 453	2 594 993	
OBX 2022-NQM1 Trust	3,504 %	25 nov. 2061	1 291 000	1 617 391	1 082 593	
Octagon Investment Partners 51 Ltd.	5,943 %	20 juill. 2034	3 780 000	4 724 232	4 954 625	
Onslow Bay Mortgage Loan Trust	3,248 %	25 oct. 2061	3 945 000	4 872 639	3 432 390	
Palisades Center Trust 2016-PLSD	2,713 %	13 avr. 2033	6 765 000	7 576 387	5 818 454	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-3	1,640 %	16 nov. 2026	3 830 000	5 045 850	4 976 794	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2022-5	4,740 %	15 oct. 2028	4 000 000	5 148 302	5 247 927	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2022-6	4,960 %	15 nov. 2028	1 730 000	2 244 661	2 271 036	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2022-7	6,690 %	17 mars 2031	5 530 000	7 360 264	7 658 222	
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	3,872 %	5 janv. 2043	4 474 500	6 126 447	4 187 061	
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	4,144 %	5 janv. 2043	3 820 000	3 985 633	3 571 952	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,731 %	5 juill. 2036	3 320 000	4 249 452	3 709 527	
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,731 %	5 juill. 2036	1 200 000	1 424 006	1 288 379	
Sierra Timeshare 2019-3 Receivables Funding LLC	2,750 %	20 août 2036	1 000 000	272 278	271 079	
SLG Office Trust 2021-OVA	2,851 %	15 juill. 2041	2 735 000	3 213 880	2 606 482	
SOUND POINT CLO XIX Ltd.	5,879 %	15 avr. 2031	1 000 000	1 232 109	1 228 183	
Sound Point CLO XXV Ltd.	6,310 %	25 avr. 2033	2 575 000	3 279 921	3 182 022	
Sound Point CLO XXXII Ltd.	6,508 %	25 oct. 2034	5 235 000	6 514 192	6 442 687	
SPGN 2022-TFLM Mortgage Trust	7,836 %	15 févr. 2039	3 430 000	4 349 425	4 317 824	
Taubman Centers Commercial Mortgage Trust 2022-DPM	8,113 %	15 mai 2037	3 440 000	4 390 738	4 409 844	
Taubman Centers Commercial Mortgage Trust 2022-DPM	9,107 %	15 mai 2037	3 350 000	4 275 778	4 272 173	
Verus Securitization Trust 2021-3	2,397 %	25 juin 2066	3 315 000	4 105 723	2 800 734	
Verus Securitization Trust 2021-4	2,195 %	25 juill. 2066	3 145 000	3 958 932	2 374 716	
Wellfleet CLO 2021-3 Ltd.	6,329 %	15 janv. 2035	4 815 000	5 980 921	6 032 481	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28	4,083 %	15 mai 2048	2 445 000	2 999 883	2 816 035	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C52	3,561 %	15 août 2052	1 730 000	1 819 894	1 750 331	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2022-C62	4,351 %	15 avril 2055	1 400 000	1 472 302	1 388 847	
Westgate Resorts 2022-1 LLC	2,488 %	20 août 2036	1 000 000	940 228	955 381	
Westlake Automobile Receivables Trust 2022-1	3,490 %	15 mars 2027	3 855 000	4 939 673	4 816 144	
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21	4,213 %	15 août 2047	4 530 000	5 621 000	5 719 886	
				806 062 965	**768 261 922**	**52,2**
Total des obligations				**1 601 809 279**	**1 454 644 319**	**98,8**
Coûts de transaction				**(617)**		
Total des placements				**1 601 808 662**	**1 454 644 319**	**98,8**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**(1 927 742)**	**(0,1)**
Autres actifs, moins les passifs					**18 486 914**	**1,3**
Total de l'actif net					**1 471 203 491**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2023	CAD	145 000 000	USD	(104 883 749)	2 891 100
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mars 2023	CAD	160 000 000	USD	(117 272 391)	1 188 094
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2023	CAD	140 000 000	USD	(101 800 339)	2 070 333
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2023	CAD	20 000 000	USD	(14 662 156)	134 515
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2023	CAD	15 000 000	USD	(11 027 349)	59 331
Banque Nationale du Canada	A-1	15 mars 2023	CAD	110 000 000	USD	(81 229 310)	5 714
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2023	USD	11 073 451	CAD	(15 000 000)	3 006
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2023	CAD	145 000 000	USD	(105 313 999)	2 309 328
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 janv. 2023	CAD	38 000 000	USD	(27 855 882)	258 730
							8 920 151
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 févr. 2023	CAD	20 000 000	USD	(14 916 301)	(203 372)
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2023	CAD	10 000 000	USD	(7 421 327)	(54 775)
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2023	CAD	10 000 000	USD	(7 424 193)	(58 650)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 mars 2023	CAD	110 000 000	USD	(81 283 271)	(66 684)
Banque Nationale du Canada	A-1	13 janv. 2023	USD	10 955 611	CAD	(15 000 000)	(156 389)
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2023	CAD	10 000 000	USD	(7 526 119)	(196 471)
Banque Nationale du Canada	A-1	14 févr. 2023	CAD	177 000 000	USD	(133 466 448)	(3 762 589)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 janv. 2023	USD	5 877 377	CAD	(8 000 000)	(36 920)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2023	CAD	110 000 000	USD	(81 325 577)	(123 446)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 janv. 2023	USD	10 948 787	CAD	(15 000 000)	(165 616)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2023	CAD	10 000 000	USD	(7 506 941)	(170 540)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 févr. 2023	CAD	150 000 000	USD	(112 676 903)	(2 609 104)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 févr. 2023	CAD	150 000 000	USD	(113 147 771)	(3 243 337)
							(10 847 893)
							(1 927 742)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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 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	29,4	29,1
AA/Aa	1,2	4,0
A/A	16,6	14,3
BBB/Baa	26,3	25,2
BB/Ba	1,6	0,7
Non noté	24,4	24,6
Total	**99,5**	**97,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	(8 725 348)	(0,6)	2 282 365	0,2
Total	**(8 725 348)**	**(0,6)**	**2 282 365**	**0,2**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 436 267 $ (114 118 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	9 028 949	187 960 966	1 257 654 404	1 454 644 319
31 décembre 2021	10 136 513	229 291 785	1 155 393 359	1 394 821 657

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 258 238 534 $ (239 818 223 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Obligations		
Obligations fédérales	27,7	28,7
Obligations de sociétés	0,5	0,6
Obligations de sociétés étrangères	18,4	22,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	52,2	46,6
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	1,3	2,2
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	686 382 397	-	686 382 397
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	746 741 697	21 520 225	768 261 922
Contrats de change à terme	-	8 920 151	-	8 920 151
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	10 847 893	-	10 847 893

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	728 909 566	2 027 639	730 937 205
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	645 671 879	18 212 573	663 884 452
Contrats de change à terme	-	8 478 486	-	8 478 486
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	9 923 618	-	9 923 618

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	**31 décembre 2021 ($)**
Solde d'ouverture	20 240 212	8 703 377
Achats et ventes nets	(135 351)	7 386 155
Transferts nets	5 625 528	4 018 907
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	100 666	36 921
Latent(e)s	(4 310 830)	94 852
Solde de clôture	**21 520 225**	**20 240 212**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 808 $ (1 991 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 173 266 159 $ (41 516 074 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	8 920 151	(5 044 329)	-	3 875 822
Total	**8 920 151**	**(5 044 329)**	**-**	**3 875 822**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(10 847 893)	5 044 329	-	(5 803 564)
Total	**(10 847 893)**	**5 044 329**	**-**	**(5 803 564)**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	8 478 486	(2 323 951)	-	6 154 535
Total	**8 478 486**	**(2 323 951)**	**-**	**6 154 535**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(9 923 618)	2 323 951	-	(7 599 667)
Total	**(9 923 618)**	**2 323 951**	**-**	**(7 599 667)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	28 juill. 2017	1er août 2017

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington 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)	**520 571 060**	927 192 095
Placements à court terme	**11 283 702**	-
Trésorerie	**35 292 035**	29 076 907
Marge	**5 704 654**	2 071 552
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**1 956 828**	2 538 973
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**4 767 373**	3 069 862
Plus-value latente des contrats de change à terme	**1 836 121**	9 286 669
Plus-value latente des swaps	**2 329 501**	3 637 346
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**12 168 682**	16 807 927
Intérêts courus	**3 915 136**	5 025 961
Dividendes à recevoir	**5 540**	1 141
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**409 721**	706 689
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
	600 240 353	999 415 122
Passif		
Passifs courants		
Placements (passifs financiers non dérivés) (note 2)	**-**	-
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	263 913
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**81 016**	6 420 308
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**1 286 831**	436 363
Moins-value latente des contrats de change à terme	**9 606 779**	6 801 088
Moins-value latente des swaps	**7 699 532**	2 818 265
Charges à payer	**7 511**	14 862
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**341 167**	320 212
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**75 261 861**	94 801 442
Frais de gestion à payer	**1 916**	4 533
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**94 286 613**	111 880 986
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**505 953 740**	887 534 136
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 613 195**	5 232 800
Série F	**7 583 521**	9 403 525
Série I	**496 757 024**	872 897 811
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**7,59**	9,29
Série F	**7,53**	9,61
Série I	**7,85**	9,69

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**809 322**	2 297 804
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**21 832 605**	20 419 582
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Charges d'intérêts sur les titres vendus à découvert	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(9 668)**	(249 671)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(83 047 317)**	(6 763 877)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**14 863 447**	2 985 621
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(25 427 236)**	23 146 437
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**13 845 375**	(7 209 222)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(22 780 458)**	(31 558 753)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**847 043**	2 699 796
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(10 256 240)**	(10 575 711)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(6 396 762)**	2 028 732
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(95 719 889)**	(2 779 262)
Profit (perte) de change net(te)	**(865 055)**	(4 276 335)
Autres produits	**-**	452
Total des produits (de la perte)	**(96 584 944)**	(7 055 145)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**103 717**	202 818
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**349 718**	459 405
Frais du comité d'examen indépendant	**2 536**	2 955
Retenues d'impôt	**230 445**	772 306
Impôt étranger	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**199 862**	115 817
Total des charges d'exploitation	**886 278**	1 553 301
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(97 471 222)**	(8 608 446)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(97 471 222)**	(8 608 446)
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	**(635 943)**	(177 423)
Série F	**(910 218)**	(244 224)
Série I	**(95 925 061)**	(8 186 799)

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 ($)	2021 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**390 367**	626 544
Série F	**748 354**	1 260 420
Série I	**72 449 592**	79 353 706
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	**(1,63)**	(0,28)
Série F	**(1,22)**	(0,19)
Série I	**(1,32)**	(0,10)

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 I		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 232 800 $	5 982 700	9 403 525	11 838 067	872 897 811	603 948 168	887 534 136	621 768 935
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(635 943) $	(177 423)	(910 218)	(244 224)	(95 925 061)	(8 186 799)	(97 471 222)	(8 608 446)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	536 909 $	689 607	6 314 292	6 964 609	89 057 004	365 192 788	95 908 205	372 847 004
Rachat de titres rachetables	(3 437 566) $	(1 211 362)	(6 785 871)	(8 947 608)	(369 272 730)	(88 056 346)	(379 496 167)	(98 215 316)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	128 941 $	76 690	270 999	155 077	55 085 594	30 872 259	55 485 534	31 104 026
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(2 771 716) $	(445 065)	(200 580)	(1 827 922)	(225 130 132)	308 008 701	(228 102 428)	305 735 714
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(211 099) $	(127 412)	(706 373)	(320 902)	(55 085 594)	(27 337 416)	(56 003 066)	(27 785 730)
Remboursement de capital	(847) $	-	(2 833)	(41 494)	-	(3 534 843)	(3 680)	(3 576 337)
	(211 946) $	(127 412)	(709 206)	(362 396)	(55 085 594)	(30 872 259)	(56 006 746)	(31 362 067)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 619 605) $	(749 900)	(1 820 004)	(2 434 542)	(376 140 787)	268 949 643	(381 580 396)	265 765 201
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 613 195 $	5 232 800	7 583 521	9 403 525	496 757 024	872 897 811	505 953 740	887 534 136
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	563 362	611 932	978 937	1 171 971	90 094 394	59 247 180	91 636 693	61 031 083
Titres émis	70 802	71 793	804 572	699 908	10 332 083	36 588 674	11 207 457	37 360 375
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	16 803	8 057	34 564	15 744	6 854 264	3 115 757	6 905 631	3 139 558
Titres rachetés	(438 416)	(128 420)	(811 296)	(908 686)	(44 032 085)	(8 857 217)	(45 281 797)	(9 894 323)
Solde à la fin de la période	212 551	563 362	1 006 777	978 937	63 248 656	90 094 394	64 467 984	91 636 693

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington 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)	**(97 471 222)**	(8 608 446)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**83 047 317**	6 763 877
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**22 780 458**	31 558 753
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(847 043)**	(2 699 796)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**10 256 240**	10 575 711
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**6 396 762**	(2 028 732)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(3 897 015)**	(588 553)
Achats de placements	**(1 536 047 867)**	(1 669 975 508)
Produit de la vente de placements	**1 815 734 813**	1 359 272 896
Achats de placements à court terme	**(25 684 257)**	(136 374 067)
Produit de la vente de placements à court terme	**14 441 873**	137 616 147
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**1 106 426**	(1 915 199)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(2 617)**	(887)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**192 511**	120 826
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**290 006 379**	(276 282 978)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(521 212)**	(258 041)
Produit de l'émission de titres rachetables	**96 205 173**	373 254 975
Rachat de titres rachetables	**(379 475 212)**	(98 244 070)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(283 791 251)**	274 752 864
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**6 215 128**	(1 530 114)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**29 076 907**	30 607 021
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**35 292 035**	29 076 907
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**574 478**	1 526 857
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**23 022 136**	18 389 744
Intérêts versés	**(9 668)**	(249 671)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor américain	3,628 %	10 janv. 2023	300 000	407 507	405 506	
Bon du Trésor américain	3,942 %	7 févr. 2023	161 000	217 900	216 968	
Bon du Trésor américain	4,069 %	2 mars 2023	7 950 000	10 616 977	10 661 228	
				11 242 384	**11 283 702**	**2,2**
Total des placements à court terme				**11 242 384**	**11 283 702**	**2,2**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	1,125 %	9 juill. 2035	820 000	391 127	284 426	
Obligation du gouvernement de l'Australie	0,271 %	21 nov. 2032	14 345 000	13 946 069	12 402 566	
Obligation du gouvernement de l'Australie	1,495 %	21 août 2040	1 800 000	1 825 900	1 787 306	
Obligation du gouvernement de l'Australie	1,750 %	21 juin 2051	3 360 000	1 931 338	1 792 714	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	4,950 %	22 janv. 2035	940 000	1 286 826	993 772	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	1er sept. 2030	260 000 000	323 041	405 632	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	1er mars 2035	65 000 000	105 781	104 276	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,000 %	1er janv. 2043	150 000 000	199 335	271 544	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er janv. 2024	3 440	451 250	779 176	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er janv. 2025	4 778	951 037	965 781	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2025	8 287	1 999 440	2 138 484	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2027	913	216 772	227 770	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2033	994	200 542	231 954	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2029	108 639	25 576 323	26 387 374	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	4,125 %	23 sept. 2029	200 000	260 712	284 635	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	1,375 %	23 sept. 2050	775 000	933 998	645 746	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	6,733 %	1er déc. 2031	1 830 000	3 726 816	3 740 341	
Chicago Transit Authority	6,899 %	1er déc. 2040	102 000	186 826	153 427	
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund	3,502 %	1er déc. 2033	1 265 000	1 657 647	1 473 601	
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund	3,912 %	1er déc. 2040	170 000	222 767	193 068	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	1,250 %	22 janv. 2051	100 000	77 000	78 672	
City & County of Denver CO Airport System Revenue	2,717 %	15 nov. 2034	240 000	316 752	250 652	
City & County of Denver CO Airport System Revenue	2,867 %	15 nov. 2037	175 000	230 965	176 102	
City of Austin TX Airport System Revenue	5,000 %	15 nov. 2032	100 000	167 469	145 297	
City of Austin TX Airport System Revenue	5,000 %	15 nov. 2044	250 000	399 421	346 671	
City of Houston TX Airport System Revenue	2,485 %	1er juill. 2032	465 000	618 540	500 356	
City of Los Angeles Department of Airports	5,000 %	15 mai 2035	1 050 000	1 824 858	1 609 497	
City of Tampa FL, coupon zéro		1er sept. 2035	115 000	101 278	90 470	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	3,875 %	22 mars 2026	1 655 000	2 922 710	2 256 881	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	6,125 %	18 janv. 2041	2 125 000	2 952 539	2 301 098	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	3,875 %	15 févr. 2061	2 125 000	2 012 307	1 621 168	
Colombian TES	10,000 %	24 juill. 2024	1 366 700 000	399 303	372 288	
Colombian TES	7,500 %	26 août 2026	2 690 500 000	720 871	643 134	
Colombian TES	6,000 %	28 avr. 2028	312 300 000	71 103	65 233	
Colombian TES	7,750 %	18 sept. 2030	4 614 400 000	1 245 106	975 509	
Colombian TES	7,250 %	18 oct. 2034	3 883 600 000	748 975	717 319	
Colombian TES	6,250 %	9 juill. 2036	503 000 000	84 539	81 715	
Colombian TES	9,250 %	28 mai 2042	4 836 300 000	1 094 106	983 045	
Colombian TES	7,250 %	26 oct. 2050	1 148 400 000	205 316	183 789	
Commonwealth of Massachusetts	2,514 %	1er juill. 2041	990 000	1 360 765	968 272	
County of Broward FL Port Facilities Revenue	5,000 %	1er sept. 2028	240 000	394 133	353 939	
County of Broward FL Port Facilities Revenue	5,000 %	1er sept. 2029	130 000	222 888	200 318	
County of Broward FL Port Facilities Revenue	5,000 %	1er sept. 2033	90 000	149 112	133 611	
County of Miami-Dade FL	2,536 %	1er oct. 2033	735 000	934 734	760 505	
County of Miami-Dade FL Aviation Revenue	4,000 %	1er oct. 2035	280 000	430 954	379 343	
County of Miami-Dade FL Aviation Revenue	3,270 %	1er oct. 2041	115 000	148 039	115 421	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	0,450 %	25 oct. 2023	650 000	36 729	37 083	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	6,000 %	26 févr. 2026	5 310 000	288 006	325 601	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,500 %	25 août 2028	13 560 000	756 294	706 492	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	0,950 %	15 mai 2030	16 490 000	670 860	740 663	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,200 %	13 mars 2031	2 990 000	115 941	133 347	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,750 %	23 juin 2032	6 260 000	262 116	281 243	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,000 %	13 oct. 2033	7 280 000	303 855	328 960	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	3,500 %	30 mai 2035	2 040 000	97 565	104 891	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,500 %	24 avril 2040	2 040 000	68 128	73 704	
Dallas Fort Worth International Airport	3,089 %	1er nov. 2040	310 000	415 243	327 310	
Dallas Fort Worth International Airport	4,087 %	1er nov. 2051	110 000	137 510	124 481	
District of Columbia	3,432 %	1er avr. 2042	635 000	872 622	639 749	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,903 %	21 févr. 2048	910 000	1 109 745	783 592	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	10,750 %	14 oct. 2030	800 000	1 265 074	768 557	
Greater Orlando Aviation Authority	5,000 %	1er oct. 2028	50 000	79 513	71 655	
Greater Orlando Aviation Authority	5,000 %	1er oct. 2028	100 000	158 978	140 417	
Obligations du gouvernement de la République hellénique, coupon zéro		15 oct. 2042	998 835 000	5 018 068	2 888 810	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	1,000 %	26 nov. 2025	24 030 000	66 226	66 578	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	4,500 %	23 mars 2028	143 760 000	355 811	403 972	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	3,000 %	21 août 2030	44 220 000	97 330	108 107	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	3,250 %	22 oct. 2031	143 590 000	312 332	340 575	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	4,750 %	24 nov. 2032	85 140 000	201 014	223 263	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	2,250 %	20 avril 2033	69 570 000	128 959	146 110	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	3,000 %	27 oct. 2038	90 640 000	154 373	173 934	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	5,000 %	22 févr. 2027	385 000	521 424	553 371	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	0,500 %	18 nov. 2030	235 000	222 997	234 759	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	4,250 %	16 juin 2031	100 000	114 876	131 035	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,625 %	28 avr. 2032	1 900 000	2 782 998	1 981 787	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,750 %	5 juin 2035	1 295 000	1 936 056	1 236 558	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	7,625 %	29 mars 2041	62 000	88 701	92 149	
Iceland Rikisbref	5,000 %	15 nov. 2028	990 750 000	11 144 474	8 801 815	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,400 %	30 oct. 2031	2 320 000	3 446 900	2 629 717	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,100 %	12 mars 2033	695 000	909 655	736 961	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,500 %	15 juin 2025	2 426 000 000	216 047	213 204	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,000 %	15 mai 2027	6 098 000 000	546 072	544 485	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,375 %	15 août 2028	1 286 000 000	107 589	110 987	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,375 %	15 avr. 2032	6 624 000 000	541 187	555 347	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 août 2032	9 709 000 000	855 042	875 351	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 juin 2035	436 000 000	37 903	39 154	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 mai 2038	5 432 000 000	472 459	487 550	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 avr. 2040	2 187 000 000	190 547	196 014	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,125 %	15 juin 2042	916 000 000	78 224	80 010	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	1,932 %	10 juin 2028	4 160 850 000	5 043 573	5 049 229	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	1,228 %	10 juin 2030	6 325 550 000	7 154 004	7 312 505	
Iowa Finance Authority	3,250 %	1er juill. 2050	75 000	111 254	99 818	
Obligation du gouvernement du Japon, indexée sur l'IPC	0,104 %	10 mars 2029	1 409 200 000	17 894 245	15 666 378	
Obligation du Trésor de la Corée	1,875 %	10 juin 2029	14 862 940 000	17 087 457	14 199 271	
Obligation du Trésor de la Corée	1,375 %	10 déc. 2029	2 377 600 000	2 686 606	2 174 243	
Obligation du Trésor de la Corée	2,375 %	10 déc. 2031	13 305 640 000	12 691 900	12 741 656	
Obligation du gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	5 830 000	2 000 896	1 797 736	
Metropolitan Transportation Authority	5,000 %	15 nov. 2033	160 000	232 807	224 361	
Metropolitan Transportation Authority	6,668 %	15 nov. 2039	40 000	68 211	56 134	
Metropolitan Transportation Authority	5,000 %	15 nov. 2045	500 000	796 939	718 547	
Metropolitan Transportation Authority	5,000 %	15 nov. 2050	105 000	148 412	137 085	
Obligations mexicaines	8,000 %	7 déc. 2023	23 330	157 284	158 248	
Obligations mexicaines	5,750 %	5 mars 2026	53 348	302 643	335 983	
Obligations mexicaines	5,500 %	4 mars 2027	225 793	1 333 767	1 370 833	
Obligations mexicaines	7,500 %	3 juin 2027	74 667	466 490	489 851	
Obligations mexicaines	8,500 %	31 mai 2029	27 965	187 597	189 252	
Obligations mexicaines	7,750 %	29 mai 2031	82 296	486 100	529 945	
Obligations mexicaines	10,000 %	20 nov. 2036	37 262	263 436	277 513	
Obligations mexicaines	8,500 %	18 nov. 2038	75 732	460 622	498 729	
Obligations mexicaines	7,750 %	13 nov. 2042	57 072	321 274	346 646	
Obligations mexicaines	8,000 %	7 nov. 2047	50 996	292 548	316 475	
Obligations mexicaines	8,000 %	31 juill. 2053	3 380 100	184 856	209 600	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	3,625 %	9 avr. 2029	1 625 000	2 952 444	2 284 229	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	2,125 %	25 oct. 2051	730 000	917 913	584 016	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	5,625 %	19 mars 2114	100 000	173 819	123 063	
New Jersey Educational Facilities Authority	5,000 %	1er mars 2032	315 000	468 094	509 218	
New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency	3,500 %	1er avr. 2051	290 000	430 219	387 894	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
New Jersey Transportation Trust Fund Authority	4,000 %	15 juin 2045	120 000	168 014	142 187	
New York City Transitional Finance Authority Future Tax	4,000 %	1er nov. 2034	790 000	1 270 052	1 099 471	
New York City Transitional Finance Authority Future Tax	4,000 %	1er mai 2045	75 000	117 469	95 060	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	1,500 %	15 mai 2031	2 130 000	1 933 586	1 448 879	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	2,750 %	15 mai 2051	2 840 000	1 854 516	1 747 310	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,687 %	20 sept. 2030	865 000	1 055 407	955 933	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,025 %	20 sept. 2035	6 300 000	7 004 093	6 560 624	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	2,994 %	20 sept. 2040	7 775 000	8 624 484	7 979 879	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	2,750 %	18 janv. 2025	1 330 000	2 050 858	1 802 814	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	1,625 %	10 mars 2028	2 540 000	3 512 684	2 886 625	
Orange County Convention Center	5,000 %	1er oct. 2031	55 000	83 374	78 216	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	3,160 %	23 janv. 2030	550 000	690 391	643 472	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	4,500 %	1er avr. 2056	1 400 000	2 014 016	1 388 943	
Obligation du gouvernement du Pérou	8,200 %	12 août 2026	1 450 000	514 698	539 209	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,350 %	12 août 2028	4 870 000	1 551 151	1 645 333	
Obligation du gouvernement du Pérou	5,940 %	12 févr. 2029	410 000	131 536	133 585	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	675 000	230 055	226 122	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,150 %	12 août 2032	1 735 000	525 550	541 867	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,900 %	12 août 2037	865 000	268 351	275 201	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	1,250 %	11 mars 2033	450 000	480 585	455 558	
Obligation internationale du gouvernement des Philippines	1,750 %	28 avr. 2041	1 085 000	1 271 044	1 082 903	
Port Authority of New York & New Jersey	4,000 %	15 mars 2030	220 000	346 204	304 892	
Port Authority of New York & New Jersey	5,000 %	15 sept. 2033	140 000	227 525	201 662	
Port of Seattle WA	5,000 %	1er oct. 2031	110 000	176 128	154 944	
Port of Seattle WA	5,000 %	1er avr. 2039	200 000	325 129	281 471	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	3,250 %	25 juill. 2025	2 365 000	587 235	670 855	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	7,300 %	25 janv. 2026	170 000	51 257	51 625	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	3,750 %	25 mai 2027	4 095 000	985 943	1 116 417	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	2,750 %	25 avr. 2028	1 330 000	315 680	337 994	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	2,750 %	25 oct. 2029	1 940 000	426 949	471 023	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	1,750 %	25 avr. 2032	3 980 000	728 114	808 004	
République d'Afrique du Sud, billet à taux variable	7,775 %	11 juill. 2027	2 000 000	153 283	162 597	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	10,500 %	21 déc. 2026	3 440 000	270 619	290 109	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,000 %	31 janv. 2030	12 460 000	852 138	886 047	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,250 %	31 mars 2032	10 645 000	742 901	723 544	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,875 %	28 févr. 2035	25 150 000	1 653 140	1 689 453	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	6,250 %	31 mars 2036	7 740 000	374 045	406 198	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,500 %	31 janv. 2037	15 455 000	956 908	978 734	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	9,000 %	31 janv. 2040	9 070 000	566 517	585 794	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,750 %	31 janv. 2044	7 030 000	422 881	436 661	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,700 %	25 nov. 2024	190 000	52 191	52 717	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	5,800 %	26 juill. 2027	2 450 000	594 794	666 444	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,650 %	24 sept. 2031	790 000	159 013	172 500	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	6,700 %	25 févr. 2032	1 530 000	373 376	409 413	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	4,750 %	11 oct. 2034	1 180 000	220 901	251 682	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	3,875 %	29 oct. 2035	45 000	71 744	48 217	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,625 %	2 déc. 2040	1 540 000	2 213 818	1 252 445	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,750 %	14 avr. 2041	860 000	1 269 848	702 474	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,750 %	14 avr. 2041	535 000	798 265	437 031	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	4,625 %	3 avr. 2049	600 000	1 105 110	636 137	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	6,900 %	23 mai 2029	252 860 000	4 359 363	0	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	7,650 %	10 avr. 2030	242 190 000	4 380 841	0	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement fédéral de la Russie, placement privé	2,500 %	2 févr. 2028	55 545 000	1 107 725	0	
Sales Tax Securitization Corp.	3,238 %	1er janv. 2042	85 000	109 001	87 720	
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco	4,000 %	1er mai 2039	130 000	203 908	165 716	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco	5,000 %	1er mai 2050	335 000	530 551	459 501	
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco	2,958 %	1er mai 2051	230 000	305 900	195 920	
San Joaquin Hills Transportation Corridor Agency	3,492 %	15 janv. 2050	135 000	171 585	128 893	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	1,650 %	3 mars 2033	1 880 000	2 609 099	1 659 192	
Obligation du gouvernement de Slovénie	3,125 %	7 août 2045	165 000	216 877	210 087	
State of Hawaii Airports System Revenue	5,000 %	1er juill. 2034	685 000	1 117 305	993 965	
State of Hawaii Airports System Revenue	4,000 %	1er juill. 2035	230 000	341 823	302 000	
État de l'Illinois	5,100 %	1er juin 2033	110 000	145 547	143 205	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,000 %	17 juin 2027	17 700 000	601 230	665 507	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,000 %	17 déc. 2031	22 535 000	775 279	847 956	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,585 %	17 déc. 2035	22 880 000	682 626	761 283	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,000 %	17 juin 2042	6 870 000	194 632	217 040	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	3,450 %	17 juin 2043	8 035 000	300 023	318 024	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,875 %	17 juin 2046	1 710 000	50 183	59 346	
Triborough Bridge & Tunnel Authority	5,000 %	15 nov. 2054	140 000	240 616	199 704	
Obligation internationale du gouvernement ukrainien	7,253 %	15 mars 2033	655 000	169 814	167 953	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,142 %	15 avr. 2026	11 340 000	16 391 647	16 430 764	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,463 %	15 janv. 2027	9 595 000	15 181 230	15 141 717	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	1,635 %	15 oct. 2027	8 160 000	11 309 876	11 123 940	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,145 %	15 juill. 2030	585 000	855 969	826 271	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,139 %	15 juill. 2031	6 320 000	8 999 211	8 427 588	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,290 %	15 févr. 2050	3 910 000	5 006 681	4 150 103	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,143 %	15 févr. 2051	440 000	560 049	440 517	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	32 700	40 068	40 500	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	15 nov. 2032	213 500	299 172	296 335	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	25 300	27 331	28 517	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	15 nov. 2052	38 000	55 742	52 035	
				318 442 657	**281 259 278**	**55,6**
Obligations de sociétés						
1011778 BC ULC	1,750 %	19 nov. 2026	200 165	262 920	267 074	
3D Systems Corp., coupon zéro		15 nov. 2026	40 000	38 772	37 234	
AbbVie Inc.	4,250 %	21 nov. 2049	70 000	96 609	80 434	
ABNAMRO Bank NV	3,324 %	13 mars 2037	200 000	245 938	197 049	
Achmea BV	2,500 %	24 sept. 2039	280 000	320 631	313 465	
Acrisure LLC	7,000 %	15 nov. 2025	76 000	99 893	94 779	
Acrisure LLC	6,024 %	31 janv. 2027	116 459	149 378	148 456	
Acrisure LLC	4,750 %	15 févr. 2027	99 000	122 424	130 172	
Adams Homes Inc.	7,500 %	15 févr. 2025	104 000	140 111	120 247	
Advanced Drainage Systems Inc.	6,375 %	15 juin 2030	265 000	345 451	349 373	
Affirm Holdings Inc., coupon zéro		15 nov. 2026	60 000	50 713	45 120	
AIA Group Ltd.	3,200 %	16 sept. 2040	245 000	215 107	238 947	
AIB Group PLC	5,250 %	31 déc. 2049	200 000	235 617	266 683	
Airbnb Inc., coupon zéro		15 mars 2026	230 000	267 814	257 259	
Airbnb Inc., coupon zéro		15 mars 2026	80 000	105 285	90 198	
Aircastle Ltd.	5,250 %	31 déc. 2049	100 000	101 917	105 009	
Aker BP ASA	4,000 %	15 janv. 2031	165 000	221 874	197 361	
AL GCX Holdings LLC	4,250 %	22 avr. 2029	99 750	126 194	133 806	
Alarm.com Holdings Inc., coupon zéro		15 janv. 2026	220 000	254 241	243 510	
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co.	6,750 %	15 oct. 2027	104 000	141 723	126 966	
Allianz SE	2,600 %	31 déc. 2049	200 000	169 781	204 482	
Altria Group Inc.	3,125 %	15 juin 2031	245 000	395 484	294 553	
Amentum Government Services Holdings LLC	4,500 %	16 févr. 2029	99 500	125 302	131 701	
America Movil SAB de CV	4,700 %	21 juill. 2032	200 000	251 528	260 453	
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	3,823 %	15 janv. 2027	193 500	251 815	260 453	
American Express Co.	3,550 %	31 déc. 2049	92 000	100 660	102 717	
American International Group Inc.	4,500 %	16 juill. 2044	70 000	82 089	83 214	
American International Group Inc.	4,750 %	1er avr. 2048	255 000	401 577	312 097	
American Rock Salt Co., LLC	4,750 %	4 juin 2028	198 386	239 220	251 668	
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	5,750 %	20 mai 2027	177 000	227 348	223 260	
AmWINS Group Inc.	4,875 %	30 juin 2029	75 000	87 395	87 232	
Anglo American Capital PLC	5,625 %	1er avr. 2030	1 360 000	1 807 919	1 838 762	
Anglo American Capital PLC	2,625 %	10 sept. 2030	360 000	384 084	398 600	
Anglo American Capital PLC	2,875 %	17 mars 2031	450 000	499 845	500 925	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,900 %	1er févr. 2046	20 000	31 691	24 976	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,600 %	15 avr. 2048	24 000	36 799	28 652	
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	5,375 %	15 juin 2029	97 000	117 093	120 337	
Antero Resources Corp.	5,375 %	1er mars 2030	95 000	126 065	119 512	
Aon Global Ltd.	3,875 %	15 déc. 2025	70 000	99 360	92 663	
Apache Corp.	4,375 %	15 oct. 2028	102 000	119 619	124 811	
Apellis Pharmaceuticals Inc.	3,500 %	15 sept. 2026	155 000	268 445	324 347	
Apple Inc.	1,200 %	8 févr. 2028	81 000	102 465	93 327	
Apple Inc.	3,750 %	13 nov. 2047	7 000	11 138	7 911	
Apple Inc.	2,650 %	11 mai 2050	22 000	29 386	20 031	
APX Group Inc.	5,750 %	15 juill. 2029	269 000	301 763	302 201	
Aramark Services Inc.	6,375 %	1er mai 2025	441 000	606 964	591 406	
ArcelorMittal SA	6,550 %	29 nov. 2027	47 000	63 366	64 107	
ArcelorMittal SA	6,800 %	29 nov. 2032	180 000	243 870	242 985	
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal	6,000 %	15 juin 2027	400 000	513 782	531 336	
Arrival SA	3,500 %	1er déc. 2026	1 715 000	2 137 184	534 463	
Assicurazioni Generali SpA	2,429 %	14 juill. 2031	1 990 000	2 987 568	2 373 515	
AssuredPartners Inc.	5,625 %	15 janv. 2029	269 000	300 646	300 458	
Asurion LLC	5,250 %	3 févr. 2028	190 000	242 715	202 306	
Asurion LLC	4,000 %	17 août 2028	150 756	198 143	182 768	
Asurion LLC	5,250 %	15 janv. 2029	150 000	186 345	159 184	
AT&T Inc.	2,300 %	1er juin 2027	30 000	41 421	36 286	
AT&T Inc.	2,550 %	1er déc. 2033	55 000	70 961	57 713	
AT&T Inc.	3,500 %	1er juin 2041	23 000	31 475	23 521	
AT&T Inc.	3,500 %	15 sept. 2053	61 000	79 239	56 110	
AthenaHealth Group Inc.	4,000 %	15 févr. 2029	119 112	150 604	146 117	
AthenaHealth Inc.	4,000 %	15 févr. 2029	20 290	25 654	24 890	
Athene Holding Ltd.	6,650 %	1er févr. 2033	160 000	215 507	215 981	
AutoZone Inc.	4,750 %	1er août 2032	80 000	103 105	105 600	
Avantor Funding Inc.	2,750 %	6 nov. 2027	181 039	238 975	243 844	
Avolon Holdings Funding Ltd.	2,528 %	18 nov. 2027	85 000	103 035	92 372	
Axalta Coating Systems US Holdings, Inc.	3,500 %	8 déc. 2029	100 000	134 491	135 496	
AZZ Inc.	4,750 %	6 mai 2029	111 300	138 310	150 430	
Banco de Crédito Social Cooperativo SA	1,750 %	9 mars 2028	400 000	463 318	445 945	
Bandwidth Inc.	0,250 %	1er mars 2026	130 000	160 172	133 659	
Bandwidth Inc.	0,500 %	1er avr. 2028	225 000	276 971	192 645	
Banijay Entertainment SASU	3,750 %	1er mars 2025	100 000	155 106	142 874	
Bank of America Corp.	3,093 %	1er oct. 2025	39 000	55 674	50 653	
Bank of America Corp.	2,087 %	14 juin 2029	81 000	98 122	92 740	
Bank of America Corp.	2,687 %	22 avr. 2032	1 565 000	1 727 759	1 707 875	
Bank of America Corp.	2,676 %	19 juin 2041	114 000	136 635	105 179	
Bank of America Corp.	4,443 %	20 janv. 2048	43 000	71 509	49 514	
Barclays PLC	7,437 %	2 nov. 2033	270 000	364 988	385 668	
Barclays PLC	8,000 %	31 déc. 2049	295 000	378 055	374 731	
BAT Capital Corp.	3,222 %	15 août 2024	77 000	108 363	100 563	
BAT Capital Corp.	7,750 %	19 oct. 2032	35 000	48 062	51 383	
Bausch Health Cos Inc.	5,750 %	27 janv. 2027	97 500	122 659	100 953	
Bausch Health Cos., Inc.	4,875 %	1er juin 2028	44 000	53 896	38 031	
Bausch Health Cos., Inc.	5,250 %	30 janv. 2030	460 000	530 844	300 195	
Baxter International Inc.	2,272 %	1er déc. 2028	90 000	113 420	104 283	
BCPE Ulysses Intermediate Inc.	7,750 %	1er avr. 2027	107 000	137 143	89 766	
Beacon Roofing Supply Inc.	2,500 %	23 avr. 2028	207 305	262 686	278 782	
Belo Corp.	7,250 %	15 sept. 2027	9 000	13 283	11 606	
Bentley Systems Inc.	0,125 %	15 janv. 2026	190 000	221 842	236 074	
Berkshire Hathaway Energy Co.	2,850 %	15 mai 2051	45 000	52 839	40 393	
Berlin Packaging LLC	4,250 %	11 mars 2028	255 633	316 560	334 061	
Beyond Meat Inc., coupon zéro		15 mars 2027	345 000	315 000	122 942	
Bill.com Holdings Inc., coupon zéro		1er avr. 2027	50 000	55 046	53 893	
Black Knight InfoServ LLC	3,625 %	1er sept. 2028	1 680 000	2 184 300	1 999 961	
Blackstone Holdings Finance Co LLC	6,200 %	22 avril 2033	315 000	428 937	433 021	
Block Inc.	0,125 %	1er mars 2025	53 000	72 296	68 671	
Block Inc.	0,250 %	1er nov. 2027	350 000	354 175	359 826	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Bloomin' Brands Inc.	5,000 %	1er mai 2025	30 000	75 268	74 286	
BNP Paribas SA	2,159 %	15 sept. 2029	200 000	254 046	222 064	
Boeing Co.	5,805 %	1er mai 2050	65 000	79 950	82 450	
Boels Topholding BV	3,250 %	5 févr. 2027	255 000	367 886	356 046	
Bon Secours Mercy Health Inc.	2,095 %	1er juin 2031	74 000	96 630	78 729	
Bon Secours Mercy Health Inc.	3,205 %	1er juin 2050	80 000	104 777	73 159	
BP Capital Markets America Inc.	2,721 %	12 janv. 2032	80 000	101 420	91 425	
BP Capital Markets PLC	4,375 %	31 déc. 2049	60 000	76 463	77 842	
BP Capital Markets PLC	4,875 %	31 déc. 2049	304 000	363 840	361 706	
BPCE SA	3,648 %	14 janv. 2037	250 000	316 937	254 935	
BPCE SA	2,125 %	13 oct. 2046	200 000	283 504	202 475	
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,875 %	15 janv. 2027	182 000	244 272	233 672	
Broadcom Inc.	4,300 %	15 nov. 2032	410 000	569 311	493 006	
Brown Group Holding LLC	3,250 %	22 avr. 2028	195 924	242 541	261 083	
Builders FirstSource Inc.	5,000 %	1er mars 2030	1 660 000	2 152 159	1 997 051	
Builders FirstSource Inc.	4,250 %	1er févr. 2032	380 000	401 593	418 789	
Cable One Inc.	2,000 %	3 mai 2028	313 963	384 304	415 391	
Caesars Entertainment Inc.	8,125 %	1er juill. 2027	536 000	727 164	715 081	
Caesars Resort Collection LLC	2,750 %	22 déc. 2024	221 496	291 219	299 830	
CaixaBank SA	3,625 %	31 déc. 2049	600 000	704 338	612 941	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,000 %	2 déc. 2041	35 000	43 851	36 189	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,100 %	2 déc. 2051	35 000	44 293	32 311	
Capital One Financial Corp.	3,950 %	31 déc. 2049	205 000	222 629	218 847	
Cardlytics Inc.	1,000 %	15 sept. 2025	115 000	93 132	65 834	
Carnival Corp.	7,625 %	1er mars 2026	200 000	259 671	215 266	
Carnival Corp.	5,750 %	1er déc. 2027	50 000	66 555	60 838	
Carnival Corp.	6,127 %	8 oct. 2028	267 300	333 689	337 733	
Carnival Holdings Bermuda Ltd.	10,375 %	1er mai 2028	50 000	67 700	69 671	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,375 %	1er juin 2029	247 000	318 965	302 144	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,250 %	1er févr. 2031	310 000	336 499	337 878	
Celanese US Holdings LLC	6,330 %	15 juill. 2029	84 000	109 027	111 060	
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	2,350 %	1er avr. 2031	85 000	103 909	96 132	
CenterPoint Energy Inc.	6,125 %	31 déc. 2049	77 000	100 321	98 137	
Century Communities Inc.	3,875 %	15 août 2029	155 000	165 316	165 400	
Ceridian HCM Holding Inc.	0,250 %	15 mars 2026	350 000	404 829	418 039	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1er mars 2050	9 000	13 549	8 925	
Charter Communications Operating LLC	3,700 %	1er avr. 2051	36 000	44 285	30 020	
Cheniere Energy Partners LP	3,250 %	31 janv. 2032	105 000	111 065	113 308	
Cigna Corp.	3,500 %	15 juin 2024	7 000	10 142	9 283	
Citigroup Inc.	3,106 %	8 avr. 2026	111 000	157 773	142 349	
Citigroup Inc.	4,412 %	31 mars 2031	34 000	48 658	42 529	
Citigroup Inc.	5,300 %	6 mai 2044	15 000	25 853	18 521	
Citigroup Inc.	5,950 %	31 déc. 2049	40 000	51 033	49 591	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	6,625 %	15 avr. 2029	25 000	31 124	32 268	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	8,750 %	15 avr. 2030	272 000	316 077	316 246	
CMS Energy Corp.	4,750 %	1er juin 2050	106 000	124 601	124 589	
Comcast Corp.	3,750 %	1er avr. 2040	45 000	68 935	50 832	
Comcast Corp.	2,800 %	15 janv. 2051	36 000	44 735	31 238	
CommonSpirit Health	2,782 %	1er oct. 2030	150 000	194 893	168 543	
Compass Group Diversified Holdings LLC	5,250 %	15 avr. 2029	199 000	238 250	231 103	
Condor Merger Sub Inc.	4,500 %	3 févr. 2029	134 325	169 486	169 914	
Condor Merger Sub Inc.	7,375 %	15 févr. 2030	85 000	94 283	92 837	
Constellation Brands Inc.	3,150 %	1er août 2029	60 000	81 578	71 578	
Core & Main LP	2,500 %	10 juin 2028	292 211	374 546	389 995	
Corebridge Financial Inc.	3,850 %	5 avr. 2029	70 000	83 514	86 768	
Corebridge Financial Inc.	6,875 %	15 déc. 2052	165 000	209 064	208 893	
Covanta Holding Corp.	3,000 %	17 nov. 2028	106 184	133 398	143 027	
Covanta Holding Corp.	3,000 %	17 nov. 2028	8 014	10 068	10 795	
Covert Mergeco Inc.	4,875 %	1er déc. 2029	65 000	72 210	72 155	
Cracker Barrel Old Country Store Inc	0,625 %	15 juin 2026	160 000	183 105	186 171	
Crédit Agricole Assurances SA	2,000 %	17 juill. 2030	300 000	345 288	346 096	
Crédit Agricole SA	4,750 %	31 déc. 2049	960 000	1 216 853	1 045 704	
Credit Suisse Group AG	2,593 %	11 sept. 2025	250 000	304 114	299 797	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Credit Suisse Group AG	3,091 %	14 mai 2032	250 000	326 876	235 761	
Credit Suisse Group AG	6,537 %	12 août 2033	1 040 000	1 325 064	1 243 759	
Credit Suisse Group AG	9,016 %	15 nov. 2033	500 000	682 569	697 594	
Crocs Inc.	4,000 %	17 févr. 2029	83 750	105 893	111 492	
Crocs Inc.	4,125 %	15 août 2031	342 000	372 077	378 235	
Crown Finance US Inc.	11,000 %	9 sept. 2023	48 976	54 724	65 352	
Crown Finance US Inc.	2,500 %	28 févr. 2025	99 029	130 805	25 359	
CSC Holdings LLC	4,125 %	1er déc. 2030	315 000	326 688	302 599	
CubeSmart LP	2,500 %	15 févr. 2032	80 000	100 383	83 436	
Dave & Buster's Inc.	7,625 %	1er nov. 2025	84 000	111 576	114 552	
Dcert Buyer Inc.	4,000 %	16 oct. 2026	209 418	265 563	274 733	
Delta 2 Lux Sarl	3,750 %	15 janv. 2030	110 000	144 956	149 157	
Deutsche Bank AG	2,311 %	16 nov. 2027	150 000	186 653	172 844	
Deutsche Bank AG	1,750 %	19 nov. 2030	300 000	384 943	341 057	
Deutsche Bank AG	5,625 %	19 mai 2031	400 000	602 162	564 946	
Deutsche Bank AG	3,742 %	7 janv. 2033	355 000	392 111	344 611	
Dexcom Inc.	0,250 %	15 nov. 2025	190 000	245 558	281 256	
Diageo Capital PLC	3,875 %	29 avril 2043	50 000	55 788	56 273	
DigitalOcean Holdings Inc., coupon zéro		1er déc. 2026	190 000	191 799	193 725	
Discovery Communications LLC	5,000 %	20 sept. 2037	38 000	58 623	41 803	
DISH Network Corp.	3,375 %	15 août 2026	74 000	72 486	63 068	
Dominion Energy Inc	4,650 %	31 déc. 2049	307 000	369 810	366 056	
Dominion Energy South Carolina Inc.	6,625 %	1er févr. 2032	11 000	21 082	16 459	
Dominion Energy South Carolina Inc.	5,300 %	15 mai 2033	17 000	30 042	23 363	
DraftKings Inc., coupon zéro		15 mars 2028	342 000	381 623	291 244	
Dropbox Inc., coupon zéro		1er mars 2028	230 000	280 348	279 230	
DT Midstream Inc.	2,500 %	25 mai 2028	113 808	136 685	154 249	
Duke Energy Corp.	3,300 %	15 juin 2041	51 000	61 695	51 162	
Duke Energy Corp.	4,875 %	31 déc. 2049	296 000	366 520	366 977	
Dun & Bradstreet Corp.	6,661 %	1er févr. 2026	202 403	263 633	272 215	
Earthstone Energy Holdings LLC	8,000 %	15 avr. 2027	165 000	210 233	213 802	
Edison International	5,375 %	31 déc. 2049	130 000	147 904	149 276	
EG Finco Ltd.	7,000 %	12 avr. 2027	185 000	275 322	228 066	
Elanco Animal Health Inc.	1,750 %	4 févr. 2027	185 557	248 253	241 953	
Elanco Animal Health Inc.	4,900 %	28 août 2028	120 000	167 120	155 524	
Elevance Health Inc.	2,250 %	15 mai 2030	54 000	66 258	61 013	
Embarq Corp.	7,995 %	1er juin 2036	357 000	309 451	225 996	
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2076	365 000	465 121	476 741	
Enbridge Inc.	6,250 %	1er mars 2078	175 000	216 173	216 180	
Enbridge Inc.	7,625 %	15 janv. 2083	75 000	99 515	101 426	
Endeavour Mining Corp.	3,000 %	15 févr. 2023	1 750 000	2 502 413	2 392 992	
Enerflex Ltd.	9,000 %	15 oct. 2027	235 000	292 399	317 960	
Energy Transfer LP	4,750 %	15 janv. 2026	28 000	40 745	37 034	
Energy Transfer LP	4,200 %	15 avr. 2027	31 000	43 417	39 761	
Energy Transfer LP	5,000 %	15 mai 2050	21 000	26 961	23 018	
EnLink Midstream LLC	5,625 %	15 janv. 2028	235 000	292 555	303 733	
EnLink Midstream LLC	6,500 %	1er sept. 2030	50 000	67 176	67 142	
EnLink Midstream Partners LP	5,450 %	1er juin 2047	153 000	143 976	166 554	
Enterprise Products Operating LLC	5,250 %	16 août 2077	45 000	48 369	49 209	
Enterprise Products Operating LLC	5,908 %	16 août 2077	121 000	148 653	148 609	
Enterprise Products Operating LLC	5,375 %	15 févr. 2078	210 000	216 648	217 774	
EPR Properties	4,500 %	1er avr. 2025	80 000	106 965	102 989	
EQM Midstream Partners LP	4,750 %	15 janv. 2031	150 000	167 696	166 549	
EQT Corp.	3,900 %	1er oct. 2027	125 000	155 155	156 775	
EQT Corp.	5,700 %	1er avr. 2028	15 000	19 936	20 241	
Equinor ASA	3,000 %	6 avr. 2027	99 000	144 750	125 548	
Etsy Inc.	0,125 %	1er oct. 2026	50 000	83 573	104 975	
Etsy Inc.	0,250 %	15 juin 2028	270 000	293 482	315 097	
Euronet Worldwide Inc.	0,750 %	15 mars 2049	40 000	50 422	51 793	
Evergy Metro Inc.	3,650 %	15 août 2025	84 000	123 776	110 773	
Evergy Metro Inc.	4,200 %	15 mars 2048	21 000	33 455	23 396	
Exact Sciences Corp.	0,375 %	15 mars 2027	185 000	178 767	208 054	
Exact Sciences Corp.	0,375 %	1er mars 2028	245 000	300 186	261 854	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Exgen Renewables IV LLC	3,750 %	15 déc. 2027	251 192	313 917	337 625	
Expedia Group Inc.	4,625 %	1er août 2027	120 000	168 620	156 486	
First Brands Group LLC	9,500 %	24 mars 2028	195 000	239 889	236 474	
FirstCash Inc.	4,625 %	1er sept. 2028	1 557 000	2 016 799	1 855 583	
FirstCash Inc.	5,625 %	1er janv. 2030	748 000	945 331	903 406	
FleetCor Technologies Operating Co. LLC	1,750 %	22 avr. 2028	146 822	182 201	197 197	
Flex Ltd.	4,875 %	12 mai 2030	210 000	301 826	268 373	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	5,875 %	15 avr. 2030	290 000	358 247	366 600	
Ford Motor Co.	3,250 %	12 févr. 2032	50 000	50 621	50 935	
Freedom Mortgage Corp.	8,125 %	15 nov. 2024	165 000	215 807	206 036	
Freedom Mortgage Corp.	7,625 %	1er mai 2026	183 000	233 799	207 219	
Frontier Communications Holdings LLC	5,875 %	15 oct. 2027	135 000	177 001	170 256	
Frontier Communications Holdings LLC	6,750 %	1er mai 2029	262 000	327 835	294 163	
Frontier Communications Holdings LLC	6,000 %	15 janv. 2030	55 000	68 200	58 640	
FTI Consulting Inc.	2,000 %	15 août 2023	37 000	72 758	79 111	
Gainwell Acquisition Corp.	4,750 %	1er oct. 2027	155 867	199 670	198 785	
General Motors Financial Co., Inc.	4,350 %	17 janv. 2027	54 000	77 135	69 696	
General Motors Financial Co., Inc.	2,400 %	10 avr. 2028	87 000	106 861	99 524	
General Motors Financial Co., Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	85 000	100 644	97 910	
Glatfelter Corp.	4,750 %	15 nov. 2029	325 000	302 299	265 393	
Global Payments Inc.	4,150 %	15 août 2049	17 000	23 593	16 601	
GoDaddy Inc.	3,250 %	21 oct. 2029	96 581	130 457	130 817	
goeasy Ltd.	4,375 %	1er mai 2026	62 000	77 827	74 466	
Goldman Sachs Group Inc.	4,482 %	23 août 2028	88 000	113 391	114 846	
Goldman Sachs Group Inc.	3,650 %	31 déc. 2049	296 000	321 150	324 865	
Gray Escrow II Inc.	5,375 %	15 nov. 2031	170 000	167 236	166 408	
Great Canadian Gaming Corp.	4,750 %	1er nov. 2026	99 500	120 244	132 739	
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	5,250 %	1er juin 2029	1 340 000	1 736 779	1 413 842	
Great Outdoors Group LLC	4,500 %	5 mars 2028	364 322	458 925	475 438	
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	79 000	109 568	102 702	
Hannover Rueck SE	1,750 %	8 oct. 2040	300 000	343 275	337 433	
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.	5,750 %	20 janv. 2026	194 142	250 857	238 564	
Health Catalyst Inc.	2,500 %	15 avr. 2025	20 000	23 902	23 752	
Hess Corp.	7,125 %	15 mars 2033	70 000	102 168	102 886	
Hess Corp.	5,800 %	1er avr. 2047	145 000	195 666	189 897	
Hightower Holding LLC	4,750 %	16 avr. 2028	122 197	151 937	152 463	
Hightower Holding LLC	6,750 %	15 avr. 2029	290 000	351 891	330 291	
Home Depot Inc.	4,950 %	15 sept. 2052	55 000	70 883	72 339	
Home Point Capital Inc.	5,000 %	1er févr. 2026	930 000	1 139 464	872 930	
HSBC Holdings PLC	5,402 %	11 août 2033	980 000	1 239 824	1 237 476	
HSBC Holdings PLC	8,113 %	3 nov. 2033	670 000	908 622	966 268	
HSBC Holdings PLC	4,750 %	31 déc. 2049	310 000	326 364	386 144	
HUB International Ltd.	3,176 %	25 avr. 2025	362 677	473 787	486 832	
HUB International Ltd.	7,000 %	1er mai 2026	161 000	220 204	214 008	
HUB International Ltd.	5,625 %	1er déc. 2029	131 000	165 611	155 256	
Humana Inc.	5,750 %	1er mars 2028	30 000	40 355	41 637	
Hyland Software Inc.	4,250 %	1er juill. 2024	300 346	394 757	402 328	
II-VI Inc.	5,000 %	15 déc. 2029	100 000	115 120	117 032	
Illumina Inc.	5,750 %	13 déc. 2027	120 000	162 771	164 562	
ING Groep NV	4,875 %	31 déc. 2049	275 000	293 003	288 824	
Ingersoll-Rand Services Co.	1,750 %	28 févr. 2027	145 875	192 878	196 337	
Intel Corp.	3,050 %	12 août 2051	35 000	34 516	31 174	
Intel Corp.	4,900 %	5 août 2052	35 000	44 931	42 455	
Intercontinental Exchange Inc.	4,950 %	15 juin 2052	80 000	103 052	101 538	
IRB Holding Corp.	3,750 %	15 déc. 2027	157 200	201 055	207 035	
J&J Ventures Gaming LLC	4,750 %	7 avr. 2028	255 758	320 031	333 112	
JAB Holdings BV	4,500 %	8 avr. 2052	290 000	354 416	269 846	
JetBlue Airways Corp.	0,500 %	1er avr. 2026	1 175 000	1 418 550	1 168 707	
John Bean Technologies Corp.	0,250 %	15 mai 2026	253 000	302 604	296 012	
JPMorgan Chase & Co.	2,301 %	15 oct. 2025	107 000	148 600	136 871	
JPMorgan Chase & Co.	4,912 %	25 juill. 2033	1 890 000	2 469 669	2 457 618	
JPMorgan Chase & Co.	3,882 %	24 juill. 2038	43 000	65 883	48 807	
JPMorgan Chase & Co.	5,500 %	15 oct. 2040	43 000	79 541	57 622	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
JPMorgan Chase & Co.	6,125 %	31 déc. 2049	74 000	98 055	97 934	
JPMorgan Chase & Co.	3,109 %	22 avr. 2051	30 000	41 084	27 025	
KB Home	6,875 %	15 juin 2027	10 000	13 475	13 654	
KB Home	4,800 %	15 nov. 2029	25 000	27 908	29 511	
KB Home	4,000 %	15 juin 2031	25 000	26 725	27 273	
Klabin Austria GmbH	7,000 %	3 avr. 2049	880 000	1 306 412	1 170 867	
Kraft Heinz Foods Co.	4,875 %	1er oct. 2049	55 000	65 913	65 273	
Kyndryl Holdings Inc	3,150 %	15 oct. 2031	235 000	284 509	213 540	
Kyndryl Holdings Inc	4,100 %	15 oct. 2041	165 000	202 321	134 869	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	5,250 %	1er oct. 2025	143 000	170 988	182 384	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	4,250 %	1er févr. 2027	181 000	216 744	206 507	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	4,750 %	15 juin 2029	70 000	74 312	76 715	
LBM Acquisition LLC	4,500 %	8 déc. 2027	205 188	255 929	242 270	
LBM Acquisition LLC	6,250 %	15 janv. 2029	435 000	429 733	376 711	
LD Holdings Group LLC	6,500 %	1er nov. 2025	119 000	151 070	108 909	
LD Holdings Group LLC	6,125 %	1er avr. 2028	319 000	345 474	262 146	
Lear Corp.	3,800 %	15 sept. 2027	11 000	15 479	13 896	
Lennar Corp.	4,750 %	29 nov. 2027	367 000	499 820	480 010	
LFS Topco LLC	5,875 %	15 oct. 2026	137 000	161 376	150 028	
Liberty Mutual Group Inc.	4,125 %	15 déc. 2051	91 000	98 630	100 609	
Liberty Mutual Group Inc.	3,950 %	15 mai 2060	275 000	314 958	247 139	
Liberty Mutual Group Inc.	4,300 %	1er févr. 2061	576 000	664 552	477 140	
Lincoln National Corp.	9,250 %	31 déc. 2049	138 000	184 581	197 422	
Lithia Motors Inc.	4,375 %	15 janv. 2031	105 000	116 825	116 005	
Lloyds Banking Group PLC	7,953 %	15 nov. 2033	200 000	269 829	288 673	
Lumentum Holdings Inc.	0,500 %	15 juin 2028	140 000	156 978	144 528	
M/I Homes Inc	3,950 %	15 févr. 2030	141 000	152 518	154 504	
Macquarie Group Ltd.	5,491 %	9 nov. 2033	295 000	379 475	379 038	
Magallanes Inc.	3,755 %	15 mars 2027	115 000	143 720	140 899	
Magallanes Inc.	4,054 %	15 mars 2029	84 000	99 624	98 873	
Magallanes Inc.	5,050 %	15 mars 2042	64 000	82 074	66 979	
Magallanes Inc.	5,141 %	15 mars 2052	604 000	740 883	601 036	
Magallanes Inc.	5,391 %	15 mars 2062	295 000	347 148	292 493	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	3,250 %	3 avr. 2024	195 588	235 402	259 272	
Mdgh Gmtn Rsc Ltd.	1,000 %	10 mars 2034	540 000	528 858	588 562	
Medco Bell Pte Ltd.	6,375 %	30 janv. 2027	200 000	225 860	245 408	
Medline Borrower LP	3,875 %	1er avr. 2029	285 000	315 047	311 504	
Medline Borrower LP	5,250 %	1er oct. 2029	448 000	525 724	483 222	
Meta Platforms Inc.	4,450 %	15 août 2052	165 000	199 015	180 150	
Meta Platforms Inc.	4,650 %	15 août 2062	155 000	191 188	169 299	
MetLife Inc.	6,400 %	15 déc. 2036	241 000	317 393	316 215	
MetLife Inc.	3,850 %	31 déc. 2049	81 000	100 011	102 206	
MetLife Inc.	5,000 %	15 juill. 2052	85 000	111 932	110 360	
MH Sub I LLC	3,750 %	15 sept. 2024	196 373	246 641	259 056	
MH Sub I LLC	4,750 %	15 sept. 2024	336 806	433 371	444 461	
Microsoft Corp.	3,450 %	8 août 2036	54 000	84 099	65 364	
MidAmerican Energy Co.	3,150 %	15 avr. 2050	16 000	21 338	15 562	
Midcap Financial Issuer Trust	6,500 %	1er mai 2028	320 000	386 025	372 030	
Mileage Plus Holdings LLC	7,313 %	20 juin 2027	112 500	150 530	157 063	
Mitsubishi Chemical Group Corp., coupon zéro		29 mars 2024	10 000 000	93 544	102 280	
Morgan Stanley	3,950 %	23 avr. 2027	23 000	34 165	29 529	
Morgan Stanley	3,622 %	1er avr. 2031	64 000	86 228	76 114	
Morgan Stanley	2,484 %	16 sept. 2036	210 000	208 745	207 675	
Mozart Borrower LP	3,750 %	30 sept. 2028	322 563	406 595	416 126	
MPLX LP	4,950 %	1er sept. 2032	105 000	134 119	134 269	
MSCI Inc.	3,625 %	1er sept. 2030	267 000	302 722	301 367	
MSCI Inc.	3,875 %	15 févr. 2031	375 000	445 356	423 357	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG à Munich	1,250 %	26 mai 2041	500 000	686 945	541 653	
Nabors Industries Inc	0,750 %	15 janv. 2024	30 000	38 958	37 779	
Nabors Industries Inc	7,375 %	15 mai 2027	120 000	151 645	157 693	
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	4,750 %	30 avr. 2043	79 000	99 676	99 295	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,125 %	15 déc. 2030	460 000	482 120	482 221	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,750 %	15 nov. 2031	1 502 000	1 657 213	1 584 973	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
NCL Corp., Ltd.	2,500 %	15 févr. 2027	144 000	151 459	140 482	
NCL Corp., Ltd.	7,750 %	15 févr. 2029	153 000	157 483	156 278	
New York Life Global Funding	3,600 %	5 août 2025	85 000	108 901	111 212	
Nexi SpA	1,750 %	24 avr. 2027	100 000	166 486	122 254	
NIO Inc	0,500 %	1er févr. 2027	1 570 000	1 682 503	1 614 184	
Nokia OYJ	6,625 %	15 mai 2039	50 000	79 022	64 424	
Nordstrom Inc.	2,300 %	8 avr. 2024	140 000	175 831	178 088	
Northwestern Mutual Global Funding	4,350 %	15 sept. 2027	60 000	78 743	79 413	
NortonLifeLock Inc.	6,750 %	30 sept. 2027	45 000	59 151	59 833	
NortonLifeLock Inc.	7,125 %	30 sept. 2030	125 000	167 022	166 634	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	8,000 %	31 déc. 2049	200 000	187 281	71 810	
Novelis Corp.	4,750 %	30 janv. 2030	164 000	211 959	197 508	
Nutanix Inc.	0,250 %	1er oct. 2027	66 000	80 451	75 253	
NuVasive Inc.	0,375 %	15 mars 2025	575 000	702 532	684 440	
Oak Street Health Inc., coupon zéro		15 mars 2026	50 000	54 354	51 620	
Occidental Petroleum Corp.	7,500 %	1er mai 2031	34 000	49 137	49 467	
Occidental Petroleum Corp.	6,450 %	15 sept. 2036	220 000	339 202	304 725	
Occidental Petroleum Corp.	4,500 %	15 juill. 2044	138 000	145 954	149 794	
Oglethorpe Power Corp.	5,050 %	1er oct. 2048	200 000	216 469	234 376	
Okta Inc	0,125 %	1er sept. 2025	160 000	184 559	191 537	
Oncor Electric Delivery Co., LLC	2,750 %	15 mai 2030	90 000	114 038	106 808	
Open Text Corp.	4,000 %	16 nov. 2029	135 000	174 307	179 101	
Open Text Holdings Inc.	4,125 %	15 févr. 2030	145 000	154 962	158 438	
Open Text Holdings Inc.	4,125 %	1er déc. 2031	155 000	159 088	163 550	
Oracle Corp.	6,500 %	15 avr. 2038	100 000	134 840	141 652	
Oracle Corp.	3,600 %	1er avr. 2050	126 000	105 487	116 462	
O'Reilly Automotive Inc.	4,700 %	15 juin 2032	80 000	102 494	105 536	
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC	3,750 %	30 sept. 2028	220 618	278 092	295 868	
OT Merger Corp.	7,875 %	15 oct. 2029	345 000	432 852	248 930	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1er juill. 2050	116 000	139 053	123 205	
PAR Technology Corp.	1,500 %	15 oct. 2027	40 000	40 994	39 185	
Paramount Global	4,375 %	15 mars 2043	175 000	181 609	164 876	
Paramount Global	5,250 %	1er avr. 2044	43 000	65 785	45 211	
Paramount Global	4,950 %	19 mai 2050	245 000	311 234	244 356	
Paramount Global	6,250 %	28 févr. 2057	155 000	173 279	169 640	
Pathway Vet Alliance LLC	3,750 %	31 mars 2027	197 573	248 660	224 423	
Patrick Industries Inc.	1,750 %	1er déc. 2028	72 000	74 519	79 997	
Pebblebrook Hotel Trust	1,750 %	15 déc. 2026	210 000	266 607	235 458	
Pegasystems Inc.	0,750 %	1er mars 2025	275 000	363 079	323 009	
Penn National Gaming Inc.	2,750 %	15 mai 2026	33 000	68 231	66 131	
Penn National Gaming Inc.	3,250 %	22 avr. 2029	154 225	191 856	207 241	
PennyMac Financial Services Inc.	4,250 %	15 févr. 2029	1 370 000	1 614 401	1 450 468	
Peraton Corp.	4,500 %	24 févr. 2028	196 748	247 035	260 810	
Performance Food Group Inc.	4,250 %	1er août 2029	247 000	281 007	290 431	
Petroleos Mexicanos	6,375 %	23 janv. 2045	255 000	214 655	214 911	
PetSmart Inc.	4,500 %	12 févr. 2028	118 500	149 864	157 602	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	7,750 %	15 févr. 2029	534 000	723 260	680 907	
Philip Morris International Inc.	5,750 %	17 nov. 2032	10 000	13 366	13 898	
Philip Morris International Inc.	6,375 %	16 mai 2038	50 000	69 572	72 683	
Philip Morris International Inc.	1,450 %	1er août 2039	900 000	1 157 067	752 656	
Pioneer Natural Resources Co.	0,250 %	15 mai 2025	55 000	89 254	174 160	
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	3,800 %	15 sept. 2030	104 000	133 923	123 141	
Post Holdings Inc.	4,625 %	15 avr. 2030	422 000	546 065	492 814	
Presidio Holdings Inc.	8,250 %	1er févr. 2028	588 000	776 353	739 878	
Prosus NV	2,031 %	3 août 2032	210 000	200 562	217 225	
Prudential Financial Inc.	5,125 %	1er mars 2052	42 000	50 231	51 864	
QUALCOMM Inc.	4,500 %	20 mai 2052	40 000	51 745	47 946	
QUALCOMM Inc.	6,000 %	20 mai 2053	335 000	448 759	488 197	
Quikrete Holdings Inc.	2,500 %	31 janv. 2027	241 601	308 801	324 317	
Rakuten Group Inc.	4,250 %	31 déc. 2049	200 000	216 938	166 061	
Rakuten Group Inc.	6,250 %	31 déc. 2049	200 000	216 628	184 080	
Range Resources Corp.	8,250 %	15 janv. 2029	53 000	70 476	74 096	
Range Resources Corp.	4,750 %	15 févr. 2030	24 000	30 004	28 699	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Rapid7 Inc.	0,250 %	15 mars 2027	170 000	181 181	181 048	
Redfin Corp.	0,500 %	1er avr. 2027	425 000	388 932	266 046	
Reynolds American Inc.	4,850 %	15 sept. 2023	19 000	27 892	25 694	
RingCentral Inc., coupon zéro		1er mars 2025	165 000	193 791	193 107	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,500 %	31 août 2026	245 000	298 866	279 271	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	11,625 %	15 août 2027	50 000	65 006	68 035	
Royalty Pharma PLC	3,300 %	2 sept. 2040	59 000	74 605	56 093	
S&P Global Inc.	2,700 %	1er mars 2029	20 000	25 339	23 961	
S&P Global Inc.	3,700 %	1er mars 2052	5 000	6 281	5 302	
San Diego Gas & Electric Co.	3,320 %	15 avr. 2050	28 000	35 685	27 355	
Santander Holdings USA Inc.	3,450 %	2 juin 2025	43 000	59 691	55 647	
Sea Ltd.	0,250 %	15 sept. 2026	1 330 000	1 515 890	1 329 045	
Seagate HDD Cayman	5,750 %	1er déc. 2034	270 000	308 375	310 837	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	3,250 %	5 nov. 2025	387 166	508 906	511 152	
Sempra Energy	4,875 %	31 déc. 2049	159 000	201 966	199 750	
Shake Shack Inc., coupon zéro		1er mars 2028	40 000	38 178	36 211	
Shift4 Payments Inc	0,500 %	1er août 2027	1 230 000	1 391 572	1 410 776	
Shopify Inc.	0,125 %	1er nov. 2025	170 000	194 027	197 807	
Shutterfly LLC	5,750 %	25 sept. 2026	92 605	114 173	76 415	
Signal Parent Inc.	6,125 %	1er avr. 2029	538 000	644 118	225 980	
Smart Insight International Ltd.	4,500 %	5 déc. 2023	4 000 000	638 093	526 710	
Snap Inc.	0,125 %	1er mars 2028	1 170 000	1 100 652	1 066 115	
Société Générale SA	6,221 %	15 juin 2033	1 490 000	1 870 827	1 900 983	
SolarEdge Technologies Inc., coupon zéro		15 sept. 2025	60 000	92 373	101 337	
Solera LLC	4,500 %	4 juin 2028	251 143	302 600	311 363	
Southern California Edison Co.	4,875 %	1er mars 2049	45 000	55 417	54 439	
Southern Co.	3,700 %	30 avr. 2030	26 000	39 107	31 979	
Southern Co.	4,000 %	15 janv. 2051	81 000	99 700	100 148	
Southwest Airlines Co.	1,250 %	1er mai 2025	90 000	152 788	146 915	
Spirit AeroSystems Inc.	5,000 %	23 nov. 2027	99 750	129 872	134 270	
Splunk Inc.	1,125 %	15 sept. 2025	10 000	12 940	12 791	
Splunk Inc.	1,125 %	15 juin 2027	355 000	402 982	408 282	
Spotify USA Inc., coupon zéro		15 mars 2026	200 000	221 239	219 503	
SRS Distribution Inc.	4,250 %	20 mai 2028	145 888	174 788	189 466	
SRS Distribution Inc.	6,125 %	1er juill. 2029	170 000	205 761	186 536	
SS&C Technologies Holdings Europe Sarl	1,750 %	16 avr. 2025	67 011	90 302	89 435	
SS&C Technologies Inc.	2,500 %	16 avr. 2025	82 427	111 077	110 010	
Standard Chartered PLC	2,678 %	29 juin 2032	200 000	208 869	204 999	
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	1 376 000	1 617 854	1 523 251	
Standard Industries Inc.	3,375 %	15 janv. 2031	204 000	199 835	208 931	
Staples Inc	7,500 %	15 avr. 2026	145 000	169 906	169 502	
State Street Corp.	3,152 %	30 mars 2031	5 000	7 392	5 996	
STL Holding Co., LLC	7,500 %	15 févr. 2026	137 000	182 022	164 551	
StoneCo Ltd.	3,950 %	16 juin 2028	290 000	299 822	314 079	
Suburban Propane Partners LP	5,000 %	1er juin 2031	33 000	39 904	38 063	
Sunshine Luxembourg VII Sarl	4,500 %	2 oct. 2026	330 688	419 188	430 208	
Surgery Center Holdings Inc.	4,500 %	31 août 2026	139 743	174 186	187 431	
Swiss Re Finance Luxembourg SA	2,534 %	30 avril 2050	200 000	228 120	236 469	
Sysco Corp.	4,600 %	1er avr. 2040	260 000	465 185	381 309	
Targa Resources Corp.	4,200 %	1er févr. 2033	65 000	81 246	76 309	
Targa Resources Corp.	6,250 %	1er juill. 2052	40 000	51 638	51 765	
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners	4,875 %	1er févr. 2031	238 000	290 056	289 882	
Team Inc.	5,000 %	1er août 2023	30 000	37 924	36 177	
Tecta America Corp.	5,000 %	6 avr. 2028	194 023	241 027	251 063	
Teladoc Health Inc.	1,250 %	1er juin 2027	105 000	107 042	110 003	
Telefonica Emisiones SA	5,520 %	1er mars 2049	160 000	188 748	183 546	
Tempo Acquisition LLC	3,000 %	1er mai 2024	12 783	16 747	17 199	
Terex Corp.	5,000 %	15 mai 2029	372 000	446 786	453 653	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,375 %	9 mai 2030	1 530 000	2 197 431	1 845 590	
The Charles Schwab Corp.	4,000 %	31 déc. 2049	108 000	122 640	127 129	
The Dun & Bradstreet Corp.	5,000 %	15 déc. 2029	440 000	535 164	510 965	
The Estee Lauder Cos., Inc.	1,950 %	15 mars 2031	50 000	54 458	55 144	
The Estee Lauder Cos., Inc.	6,000 %	15 mai 2037	25 000	36 530	36 457	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
The Gap Inc	3,625 %	1er oct. 2029	604 000	750 250	593 336	
The Gap Inc	3,875 %	1er oct. 2031	1 126 000	1 370 684	1 066 582	
The Greenbrier Cos Inc.	2,875 %	15 avr. 2028	170 000	191 148	204 199	
The Hertz Corp.	5,000 %	1er déc. 2029	230 000	280 477	236 816	
The Home Depot Inc.	3,625 %	15 avr. 2052	60 000	63 597	63 641	
The Michaels Cos., Inc.	5,000 %	9 avr. 2028	200 016	249 193	234 953	
The Middleby Corp.	1,000 %	1er sept. 2025	214 000	345 879	342 299	
Times China Holdings Ltd.	5,750 %	14 janv. 2027	445 000	527 156	103 328	
T-Mobile USA Inc.	3,750 %	15 avr. 2027	43 000	63 405	55 042	
T-Mobile USA Inc.	3,375 %	15 avr. 2029	245 000	285 295	292 988	
TopBuild Corp.	3,625 %	15 mars 2029	240 000	301 572	267 048	
TotalEnergies SE	2,125 %	31 déc. 2049	1 540 000	1 991 178	1 595 264	
Transcanada Trust	5,500 %	15 sept. 2079	229 000	269 358	269 008	
Transcanada Trust	5,600 %	7 mars 2082	185 000	215 822	214 634	
TransDigm Inc.	2,250 %	6 févr. 2025	240 663	321 059	322 746	
TransDigm Inc.	6,250 %	15 mars 2026	465 000	630 082	622 741	
Truist Financial Corp.	5,125 %	31 déc. 2049	57 000	63 929	62 952	
Uber Technologies Inc.	4,500 %	15 août 2029	251 000	303 073	296 947	
Uber Technologies Inc., coupon zéro		15 déc. 2025	331 000	384 375	379 987	
UBS Group AG	4,125 %	24 sept. 2025	200 000	294 340	264 001	
UBS Group AG	4,375 %	31 déc. 2049	315 000	322 084	325 341	
UFC Holdings LLC	3,750 %	29 avr. 2026	97 898	125 133	131 155	
UGI Energy Services LLC	3,750 %	13 août 2026	193 975	257 307	261 420	
UKG Inc.	5,549 %	8 avr. 2026	145 854	198 679	190 921	
Unicaja Banco SA	4,875 %	31 déc. 2049	200 000	187 011	209 532	
Unifin Financiera SAB de CV	8,375 %	27 janv. 2028	530 000	581 821	16 068	
United Natural Foods Inc.	6,750 %	15 oct. 2028	265 000	352 564	345 574	
United States Steel Corp.	6,875 %	1er mars 2029	172 000	216 775	226 527	
United Wholesale Mortgage LLC	5,500 %	15 avr. 2029	1 584 000	1 859 931	1 715 911	
UnitedHealth Group Inc.	5,350 %	15 févr. 2033	65 000	88 212	91 424	
UnitedHealth Group Inc.	3,750 %	15 oct. 2047	35 000	54 386	38 234	
Upjohn Finance BV	1,908 %	23 juin 2032	295 000	317 609	329 161	
US Foods Inc.	2,000 %	13 sept. 2026	104 795	132 767	140 866	
USI Inc.	4,250 %	22 nov. 2029	293 061	382 584	394 107	
Valeo	1,000 %	3 août 2028	1 500 000	1 947 030	1 676 968	
Var Energi ASA	7,500 %	15 janv. 2028	785 000	1 045 423	1 085 515	
Var Energi ASA	8,000 %	15 nov. 2032	535 000	711 315	749 454	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4,125 %	15 août 2031	243 000	280 836	281 101	
Verisure Holding AB	4,000 %	14 juill. 2026	285 000	434 584	388 309	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	80 000	100 686	94 437	
Verizon Communications Inc.	4,016 %	3 déc. 2029	96 000	151 038	122 429	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	14 000	18 091	14 401	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	25 000	31 403	25 715	
Verizon Communications Inc.	4,000 %	22 mars 2050	10 000	16 416	10 760	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1er nov. 2027	1 360 000	1 822 575	1 752 874	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1er nov. 2027	130 000	178 350	167 554	
VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc.	7,875 %	1er mai 2027	117 000	144 491	143 219	
VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc.	6,375 %	1er févr. 2030	202 000	252 278	219 539	
VTR Comunicaciones SpA	4,375 %	15 avr. 2029	485 000	570 047	385 852	
Weatherford International Ltd.	8,625 %	30 avr. 2030	50 000	64 587	65 180	
Wells Fargo & Co.	4,808 %	25 juill. 2028	85 000	109 886	112 650	
Wells Fargo & Co.	4,897 %	25 juill. 2033	950 000	1 233 445	1 222 636	
Wells Fargo & Co.	5,375 %	2 nov. 2043	22 000	38 231	28 019	
Wells Fargo & Co.	3,900 %	31 déc. 2049	265 000	316 438	314 501	
Wells Fargo & Co.	5,013 %	4 avr. 2051	16 000	26 414	19 344	
Western Digital Corp.	1,500 %	1er févr. 2024	58 000	75 615	75 248	
Western Midstream Operating LP	4,550 %	1er févr. 2030	243 000	287 307	285 555	
WEX Inc.	2,250 %	19 mars 2028	297 361	370 200	401 149	
William Morris Endeavor Entertainment LLC	2,750 %	18 mai 2025	164 201	197 329	218 259	
Wilsonart LLC	4,500 %	19 déc. 2026	144 841	184 107	186 400	
WW International Inc.	4,000 %	1er avr. 2028	143 375	178 946	108 466	
Wynn Macau Ltd.	5,625 %	26 août 2028	1 130 000	1 283 677	1 311 076	
Xcel Energy Inc.	3,400 %	1er juin 2030	54 000	73 467	65 665	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	7,375 %	13 janv. 2026	270 000	339 513	35 636	
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	6,350 %	13 janv. 2027	730 000	776 875	96 726	
Zelis Payments Buyer Inc.	4,500 %	30 sept. 2026	198 487	255 451	266 505	
Zoetis Inc.	3,000 %	15 mai 2050	54 000	65 185	50 202	
				162 714 169	**149 027 643**	**29,5**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL2 Ltd.	5,718 %	15 mai 2036	255 000	308 934	333 124	
Arroyo Mortgage Trust 2020-1	4,277 %	25 mars 2055	594 000	786 928	662 038	
Atlas Senior Loan Fund XI Ltd.	6,277 %	26 juill. 2031	100 000	127 433	123 948	
Bain Capital Credit CLO 2020-5 Ltd.	11,143 %	20 janv. 2032	410 000	519 833	506 168	
Bain Capital Credit CLO 2022-3 Ltd., coupon zéro		17 juill. 2035	250 000	312 563	304 537	
Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3	3,879 %	15 févr. 2050	175 000	250 915	207 917	
BANQUE 2017-BNK4	4,372 %	15 mai 2050	265 000	365 255	308 452	
Bellemeade Re 2020-3 Ltd.	10,739 %	25 oct. 2030	200 000	251 966	264 082	
Bellemeade Re Ltd.	5,678 %	25 mars 2031	205 000	120 370	129 228	
Benefit Street Partners CLO XIX Ltd.	11,099 %	15 janv. 2033	250 000	306 830	309 508	
BlueMountain CLO 2018-2 Ltd.	7,756 %	15 août 2031	430 000	528 233	523 697	
Bravo Residential Funding Trust 2021-NQM1	2,316 %	25 févr. 2049	320 000	394 717	278 852	
BRAVO Residential Funding Trust 2021-NQM2	2,289 %	25 mars 2060	126 000	157 757	139 716	
BX 2021-MFM1	5,818 %	15 janv. 2034	135 000	171 935	172 377	
BX Commercial Mortgage Trust 2020-VKNG	6,550 %	15 oct. 2037	300 000	288 978	266 276	
BX Trust 2021-SDMF	5,705 %	15 sept. 2023	425 000	540 411	541 171	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R06	8,139 %	25 sept. 2039	240 000	316 919	319 407	
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1	8,039 %	25 févr. 2040	300 000	395 517	409 350	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03	7,428 %	25 mars 2042	193 000	242 764	265 140	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03	10,178 %	25 mars 2042	181 000	227 670	255 782	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04	9,178 %	25 mars 2042	40 000	49 878	54 372	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05	8,428 %	25 avr. 2042	190 000	244 216	249 731	
Corevest American Finance 2020-4 Trust	1,707 %	15 déc. 2052	260 000	332 888	305 604	
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates	3,388 %	25 avr. 2065	837 000	1 086 534	911 881	
CSMC 2021-RPL4 Trust	3,559 %	27 déc. 2060	254 450	310 188	309 096	
Elmwood CLO VII Ltd.	6,329 %	17 janv. 2034	360 000	457 693	463 156	
Fannie Mae	4,500 %	1er janv. 2035	46 698 000	61 549 434	60 970 287	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	8,839 %	25 févr. 2030	330 000	437 740	462 888	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	7,939 %	25 juill. 2030	158 264	208 384	218 534	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	8,389 %	25 août 2030	75 000	92 271	103 558	
Flatiron CLO 20 Ltd.	7,125 %	20 nov. 2033	445 000	562 213	579 411	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	7,678 %	25 janv. 2051	45 000	57 449	54 727	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	11,678 %	25 janv. 2051	120 000	153 198	153 323	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6	6,928 %	25 déc. 2050	185 000	235 331	235 741	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA4	9,639 %	25 sept. 2050	180 000	249 210	249 533	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4	6,278 %	25 déc. 2041	545 000	647 596	653 987	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3	6,828 %	25 avr. 2042	155 000	195 571	207 825	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1	7,428 %	25 mars 2042	60 000	76 833	80 739	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1	9,178 %	25 mars 2042	240 000	307 908	316 651	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3	7,478 %	25 août 2042	120 000	154 152	161 492	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	9,339 %	25 juill. 2029	250 000	356 216	361 425	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	7,678 %	25 févr. 2042	390 000	480 204	498 624	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	10,678 %	25 juin 2042	200 000	257 410	284 091	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	7,928 %	25 juill. 2042	100 000	128 606	136 758	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,836 %	25 mai 2048	1 500 000	27 050	28 390	
Greystone Commercial Real Estate Notes	1,737 %	15 juill. 2039	281 500	350 382	356 489	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6	4,322 %	10 mai 2050	75 000	102 571	86 615	
Home RE 2021-1 Ltd.	5,939 %	25 juill. 2033	250 000	210 027	221 194	
Home RE 2022-1 Ltd., coupon zéro		25 oct. 2034	515 000	649 727	653 250	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,008 %	15 déc. 2046	50 000	71 203	65 467	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,674 %	15 déc. 2047	415 000	546 977	547 477	
KKR CLO 20 Ltd.	5,629 %	16 oct. 2030	251 000	326 275	329 692	
KKR CLO 32 Ltd.	11,229 %	15 janv. 2032	250 000	318 311	314 948	
KKR Industrial Portfolio Trust 2021-KDIP	5,568 %	15 déc. 2037	335 000	320 758	321 381	
Lendbuzz Securitization Trust 2021-1	1,460 %	15 juin 2026	910 000	509 298	532 726	
Life 2021-BMR Mortgage Trust	5,718 %	15 mars 2038	340 000	415 658	429 944	
LoanCore 2021-CRE4 Issuer Ltd.	5,172 %	15 juill. 2035	120 000	153 661	154 841	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
LSTAR Securities Investment Ltd. 2021-2	6,069 %	2 mars 2026	590 000	430 889	784 512	
Magnetite XXV Ltd.	5,908 %	25 janv. 2032	460 000	570 035	601 107	
Marlette Funding Trust 2018-4	4,941 %	15 déc. 2028	733 040	85 688	89 895	
Mercury Financial Credit Card Master Trust	2,500 %	21 sept. 2026	525 000	659 636	676 652	
MFA 2021-NPL1 LLC	2,363 %	25 mars 2060	435 000	275 600	281 566	
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd.	6,493 %	20 janv. 2032	250 000	324 796	324 343	
NYMT Loan Trust I, série 2021-BPL1	2,239 %	25 mai 2026	745 000	897 709	940 465	
Octagon Investment Partners XV Ltd.	7,627 %	19 juill. 2030	250 000	317 002	306 778	
PFP 2021-7 Ltd.	5,726 %	14 avr. 2038	205 000	258 819	269 507	
Pretium Mortgage Credit Partners I 2021-NPL1 LLC	2,240 %	27 sept. 2060	250 000	189 223	187 256	
Pretium Mortgage Credit Partners LLC	3,598 %	25 févr. 2061	590 000	716 584	661 527	
Progress Residential 2020-SFR1 Trust	3,032 %	17 avr. 2037	390 000	523 037	481 311	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,197 %	19 avr. 2038	215 000	269 808	250 186	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,547 %	19 avr. 2038	130 000	160 655	149 596	
Progress Residential 2021-SFR5 Trust	2,209 %	16 juill. 2026	270 000	326 758	305 847	
Ready Capital Mortgage Financing 2021-FL7 LLC	5,889 %	25 nov. 2036	175 000	220 046	224 123	
Santander Bank, billets liés à des créances automobiles, série 2022-A	5,281 %	15 mai 2032	400 000	364 538	375 225	
Sonic Capital LLC	2,190 %	20 août 2051	165 000	202 806	176 606	
SOUND POINT CLO III-R Ltd.	7,029 %	15 avr. 2029	565 000	679 858	692 005	
Stratus CLO 2020-1 Ltd.	6,743 %	29 déc. 2029	525 000	657 532	651 390	
Summit Issuer LLC	2,290 %	20 déc. 2050	130 000	165 327	154 635	
Triangle Re 2020-1 Ltd.	9,989 %	25 oct. 2030	515 000	413 271	428 984	
Triangle Re 2021-2 Ltd.	6,989 %	25 oct. 2033	170 000	214 319	228 857	
Tricolor Auto Securitization Trust	4,340 %	15 mai 2025	175 000	223 629	232 338	
TRTX 2019-FL3 Issuer Ltd.	6,890 %	15 oct. 2034	240 000	295 630	297 614	
VOLT XCVI LLC	2,116 %	27 mars 2051	305 000	261 103	256 378	
Voya CLO 2013-3 Ltd.	6,444 %	18 oct. 2031	345 000	440 950	439 795	
WAVE 2019-1 LLC	3,597 %	15 sept. 2044	250 000	255 550	209 274	
				89 649 747	**89 064 390**	**17,7**
Total des obligations				**570 806 573**	**519 351 311**	**102,8**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Services de communication				
2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, 5,250 %, actions privilégiées	60	84 830	93 209	
AT&T Inc., 5,000 %, actions privilégiées	3 850	104 670	95 724	
		189 500	**188 933**	**0,0**
Services financiers				
Allstate Corp., actions privilégiées	2 975	98 737	99 828	
Athene Holding Ltd., 6,375 %, actions privilégiées, série C	2 912	98 398	94 459	
Bank of America, 7,250 %, actions privilégiées, série L	94	151 045	147 745	
Morgan Stanley, 5,850 %, actions privilégiées, série K	3 175	99 687	98 989	
State Street Corp., 5,900 %, actions privilégiées, série D	1 525	50 021	49 798	
Wells Fargo & Co., 5,850 %, actions privilégiées	3 242	99 967	101 078	
		597 855	**591 897**	**0,1**
Soins de santé				
Becton Dickinson and Co., 6,000 %, actions privilégiées, série B	2 604	178 746	176 698	
		178 746	**176 698**	**0,0**
Industrie				
Fluor Corp., 6,500 %, actions privilégiées	15	18 149	33 698	
		18 149	**33 698**	**0,0**
Technologies de l'information				
Workday Inc.	38	0	8 616	
		0	**8 616**	**0,0**
Services publics				
NextEra Energy Inc., 6,926 %, actions privilégiées	378	23 801	25 706	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
NiSource Inc., 6,500 %, actions privilégiées, série B	4 400	150 859	144 813	
SCE Trust V, actions privilégiées	1 875	49 954	49 388	
		224 614	**219 907**	**0,0**
Total des actions		**1 208 864**	**1 219 749**	**0,1**
Coûts de transaction		**(34 762)**		
Total des placements		**583 223 059**	**531 854 762**	**105,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(7 770 658)**	**(1,5)**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**3 480 542**	**0,7**
Plus-value (moins-value) latente des swaps[3, 4]			**(3 494 219)**	**(0,7)**
Autres actifs, moins les passifs			**(18 116 687)**	**(3,6)**
Total de l'actif net			**505 953 740**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank Of America	A-2	31 janv. 2023	USD	4 755 198	SEK	(49 290 000)	20 735
Bank Of America	A-2	31 janv. 2023	MXN	9 210 000	USD	(461 003)	11 565
Bank Of America	A-2	31 janv. 2023	NOK	9 558 000	USD	(966 523)	6 848
Bank Of America	A-2	10 janv. 2023	USD	1 022 000	CAD	(1 379 795)	4 881
Bank Of America	A-2	10 janv. 2023	USD	3 283 000	CAD	(4 444 770)	3 284
Bank Of America	A-2	31 janv. 2023	USD	519 087	HKD	(4 041 000)	1 323
Bank Of America	A-2	10 janv. 2023	USD	867 000	CAD	(1 173 868)	808
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	PLN	6 032 000	USD	(1 327 211)	52 423
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	JPY	904 300 000	USD	(6 858 770)	34 217
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	THB	123 230 000	USD	(3 574 993)	12 548
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	CZK	5 834 000	USD	(250 073)	8 916
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	IDR	21 281 310 000	USD	(1 360 089)	7 520
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	NZD	7 082 000	USD	(4 477 134)	5 521
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	NZD	4 875 000	USD	(3 081 902)	3 801
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	CZK	7 300 000	USD	(320 104)	2 433
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	USD	279 582	TRY	(5 342 000)	2 172
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	PLN	1 910 000	USD	(432 971)	1 692
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	USD	428 557	RON	(1 985 000)	1 558
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	THB	13 640 000	USD	(395 706)	1 389
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	USD	401 732	TRY	(7 702 000)	1 292
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	USD	119 327	TRY	(2 280 000)	927
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	THB	5 246 000	USD	(152 190)	534
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	THB	3 630 000	USD	(105 309)	370
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	IDR	6 590 000 000	USD	(422 979)	238
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	USD	7 298	GBP	(6 000)	100
BNP Paribas	A-1	15 févr. 2023	EGP	10 700 000	USD	(370 370)	37 666
BNP Paribas	A-1	15 mars 2023	USD	155 787	GBP	(127 000)	3 659
BNP Paribas	A-1	15 mars 2023	USD	442 744	COP	(2 170 198 000)	2 165
BNP Paribas	A-1	15 mars 2023	USD	230 339	COP	(1 131 357 000)	498
BNP Paribas	A-1	15 mars 2023	PLN	285 000	USD	(64 290)	356
Citibank	A-2	10 janv. 2023	CAD	7 014 986	USD	(5 125 000)	71 116
Citibank	A-2	4 janv. 2023	BRL	11 751 000	USD	(2 172 149)	69 324
Citibank	A-2	2 mars 2023	BRL	4 534 000	USD	(829 120)	26 699
Citibank	A-2	31 janv. 2023	HUF	70 300 000	USD	(183 344)	2 911
Citibank	A-2	15 mars 2023	CZK	2 260 000	USD	(97 357)	2 807
Citibank	A-2	31 janv. 2023	EGP	1 910 000	USD	(70 221)	2 281
Citibank	A-2	2 févr. 2023	USD	750 660	BRL	(3 983 000)	1 880
Citibank	A-2	15 mars 2023	EUR	85 000	USD	(90 062)	1 510
Citibank	A-2	31 janv. 2023	PEN	580 000	USD	(150 786)	1 016
Citibank	A-2	15 mars 2023	PEN	480 000	USD	(124 870)	163
Crédit Agricole SA	A-1	10 janv. 2023	CAD	182 062	USD	(134 000)	508
Crédit Agricole SA	A-1	15 mars 2023	THB	11 950 000	USD	(347 513)	98
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 janv. 2023	ZAR	74 512 000	USD	(4 336 975)	39 238
Goldman Sachs & Co.	A-2	15 mars 2023	RON	4 396 000	USD	(932 507)	15 045

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Goldman Sachs & Co.	A-2	15 mars 2023	CLP	161 209 000	USD	(182 487)	6 415
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 janv. 2023	PLN	1 215 000	USD	(274 154)	2 788
Goldman Sachs & Co.	A-2	15 mars 2023	KZT	29 850 000	USD	(61 406)	2 490
Goldman Sachs & Co.	A-2	15 mars 2023	KZT	29 850 000	USD	(61 420)	2 471
Goldman Sachs & Co.	A-2	15 mars 2023	CNH	1 353 000	USD	(195 393)	1 753
Goldman Sachs & Co.	A-2	15 mars 2023	KZT	44 900 000	USD	(93 884)	1 709
Goldman Sachs & Co.	A-2	2 mars 2023	BRL	1 860 000	USD	(347 599)	926
Goldman Sachs & Co.	A-2	2 mars 2023	USD	26 627	BRL	(140 000)	554
Goldman Sachs & Co.	A-2	15 mars 2023	CAD	130 000	USD	(95 698)	410
Banque HSBC Canada	A-2	15 mars 2023	UYU	2 622 000	USD	(64 738)	2 303
JP Morgan	A-2	31 janv. 2023	HUF	1 699 396 000	USD	(4 423 771)	81 532
JP Morgan	A-2	31 janv. 2023	USD	2 018 104	JPY	(263 800 000)	13 315
JP Morgan	A-2	15 mars 2023	UYU	2 623 000	USD	(64 286)	2 943
JP Morgan	A-2	15 mars 2023	MXN	2 070 000	USD	(103 759)	1 359
Morgan Stanley	A-2	15 mars 2023	SGD	6 895 000	USD	(5 087 772)	79 673
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2023	KRW	2 720 405 000	USD	(2 123 129)	40 181
Morgan Stanley	A-2	10 janv. 2023	CAD	4 172 630	USD	(3 055 000)	33 422
Morgan Stanley	A-2	10 janv. 2023	CAD	1 485 371	USD	(1 086 000)	13 950
Morgan Stanley	A-2	15 mars 2023	MXN	10 330 000	USD	(512 490)	13 896
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2023	ZAR	7 920 000	USD	(454 392)	13 058
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2023	PHP	92 163 000	USD	(1 644 887)	9 779
Morgan Stanley	A-2	15 mars 2023	CLP	271 108 000	USD	(308 018)	9 279
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2023	USD	450 521	COP	(2 166 100 000)	8 820
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2023	NOK	42 480 000	USD	(4 313 917)	5 820
Morgan Stanley	A-2	2 mars 2023	USD	702 962	BRL	(3 738 000)	4 050
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2023	EUR	189 960	USD	(201 796)	1 901
Morgan Stanley	A-2	15 mars 2023	EUR	67 000	USD	(71 872)	6
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2023	MXN	10 329 000	USD	(511 122)	15 662
Standard Chartered Bank	A-2	15 mars 2023	CNH	1 393 000	USD	(201 899)	827
State Street Bank & Trust	A-1	2 févr. 2023	USD	17 569 104	BRL	(91 304 000)	530 192
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2023	MXN	84 183 000	USD	(4 232 684)	80 187
State Street Bank & Trust	A-1	4 janv. 2023	USD	2 275 121	BRL	(11 751 000)	70 018
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2023	USD	1 053 741	COP	(5 054 279 000)	23 974
State Street Bank & Trust	A-1	2 févr. 2023	USD	381 962	BRL	(1 985 000)	11 527
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2023	CLP	101 600 000	USD	(113 965)	6 594
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2023	IDR	65 780 671 000	USD	(4 222 659)	1 665
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 janv. 2023	USD	1 925 926	NZD	(3 035 000)	7 400
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2023	USD	194 618	NZD	(305 000)	2 094
UBS AG Warburg	A-1	6 févr. 2023	USD	714 182	RUB	(45 172 000)	142 034
UBS AG Warburg	A-1	16 mars 2023	HUF	293 442 000	USD	(721 289)	58 889
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	EUR	11 241 000	USD	(11 994 743)	40 537
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	CAD	4 375 000	USD	(3 215 843)	18 353
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	EUR	1 478 000	USD	(1 577 104)	5 330
							1 836 121
Bank Of America	A-2	31 janv. 2023	USD	4 418 889	CHF	(4 077 000)	(5 623)
Bank Of America	A-2	10 janv. 2023	USD	2 673 000	CAD	(3 633 411)	(11 805)
Bank Of America	A-2	31 janv. 2023	NOK	20 405 000	USD	(2 085 697)	(15 450)
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	USD	38 417	RON	(179 000)	(14)
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	USD	51 639	THB	(1 780 000)	(181)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	THB	16 860 000	USD	(488 747)	(342)
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	USD	519 524	PEN	(1 997 000)	(662)
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	USD	254 424	THB	(8 770 000)	(893)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	GBP	55 000	USD	(66 900)	(916)
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	USD	96 350	SGD	(130 000)	(934)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	RON	1 160 000	USD	(250 538)	(1 041)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	USD	883 196	THB	(30 510 000)	(1 058)
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	USD	423 920	PEN	(1 634 000)	(2 109)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	USD	2 349 832	NZD	(3 717 000)	(2 898)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	TRY	7 702 000	USD	(403 096)	(3 132)
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	GBP	64 000	USD	(79 709)	(3 455)
Barclays Bank	A-2	10 janv. 2023	USD	591 000	CAD	(805 381)	(4 641)
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	USD	2 439 513	THB	(84 090 000)	(8 563)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	USD	1 965 303	JPY	(259 117 000)	(9 805)
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	USD	698 370	EUR	(660 000)	(12 972)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	USD	11 149 847	NZD	(17 637 000)	(13 751)
Barclays Bank	A-2	15 mars 2023	USD	792 856	ZAR	(13 842 000)	(20 718)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	USD	11 661 767	JPY	(1 537 555 000)	(58 179)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2023	GBP	3 580 000	USD	(4 354 582)	(59 606)
BNP Paribas	A-1	15 mars 2023	USD	95 104	CAD	(130 000)	(1 206)
BNP Paribas	A-1	31 janv. 2023	USD	613 177	CZK	(14 010 000)	(6 232)
BNP Paribas	A-1	15 mars 2023	USD	785 509	CNH	(5 449 000)	(8 946)
BNP Paribas	A-1	31 janv. 2023	USD	4 391 900	CZK	(100 347 000)	(44 636)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 janv. 2023	CAD	4 664 541	USD	(3 476 000)	(44 931)
Citibank	A-2	15 mars 2023	COP	693 528 000	USD	(141 071)	(134)
Citibank	A-2	15 mars 2023	USD	38 652	PLN	(172 000)	(412)
Citibank	A-2	2 mars 2023	BRL	978 000	USD	(183 483)	(471)
Citibank	A-2	31 janv. 2023	TRY	1 360 000	USD	(71 286)	(699)
Citibank	A-2	15 mars 2023	UYU	7 130 000	USD	(181 684)	(1 303)
Citibank	A-2	15 mars 2023	USD	114 319	MXN	(2 282 000)	(1 588)
Citibank	A-2	31 janv. 2023	USD	183 102	HUF	(69 979 000)	(2 095)
Citibank	A-2	15 mars 2023	USD	458 320	COP	(2 263 054 000)	(2 258)
Citibank	A-2	31 janv. 2023	USD	272 955	PEN	(1 055 000)	(3 628)
Citibank	A-2	15 mars 2023	USD	103 615	KZT	(50 300 000)	(4 006)
Citibank	A-2	4 janv. 2023	BRL	2 570 000	USD	(492 149)	(7 964)
Citibank	A-2	1er juin 2023	EGP	5 260 000	USD	(198 042)	(15 724)
Citibank	A-2	31 janv. 2023	USD	940 284	JPY	(125 184 000)	(17 124)
Citibank	A-2	2 mars 2023	USD	572 674	BRL	(3 152 000)	(23 561)
Citibank	A-2	4 janv. 2023	USD	841 983	BRL	(4 555 000)	(26 872)
Citibank	A-2	31 janv. 2023	PHP	149 280 000	USD	(2 701 900)	(34 868)
Citibank	A-2	4 janv. 2023	USD	16 877 363	BRL	(91 304 000)	(538 636)
Goldman Sachs & Co.	A-2	15 mars 2023	RON	330 000	USD	(71 014)	(227)
Goldman Sachs & Co.	A-2	15 mars 2023	TRY	4 915 000	USD	(250 032)	(2 660)
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 janv. 2023	USD	127 839	EGP	(3 490 000)	(4 802)
Goldman Sachs & Co.	A-2	10 janv. 2023	USD	70 696	JPY	(9 930 000)	(6 325)
Goldman Sachs & Co.	A-2	15 mars 2023	USD	312 743	MXN	(6 292 000)	(7 678)
Goldman Sachs & Co.	A-2	10 janv. 2023	CAD	6 146 061	USD	(4 568 000)	(42 939)
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 janv. 2023	USD	11 372 397	CNH	(78 873 000)	(77 144)
Banque HSBC Canada	A-2	31 janv. 2023	USD	764 965	PLN	(3 380 000)	(4 658)
Banque HSBC Canada	A-2	31 janv. 2023	USD	229 721	CLP	(204 900 000)	(13 455)
Banque HSBC Canada	A-2	31 janv. 2023	USD	4 435 216	PLN	(19 597 000)	(27 009)
Banque HSBC Canada	A-2	31 janv. 2023	USD	566 823	CLP	(505 578 000)	(33 200)
JP Morgan	A-2	15 mars 2023	USD	27 065	CZK	(619 000)	(233)
JP Morgan	A-2	16 mars 2023	USD	47 669	HUF	(18 794 000)	(1 797)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2023	USD	344 136	HUF	(132 200 000)	(6 343)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2023	SEK	19 760 000	USD	(1 905 497)	(7 197)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2023	USD	560 068	ZAR	(9 719 000)	(12 703)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2023	SEK	45 772 000	USD	(4 413 886)	(16 672)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2023	USD	832 697	ZAR	(14 450 000)	(18 887)
Morgan Stanley	A-2	15 mars 2023	USD	88 895	EUR	(83 000)	(197)
Morgan Stanley	A-2	15 mars 2023	USD	75 254	PHP	(4 230 000)	(641)
Morgan Stanley	A-2	10 janv. 2023	USD	437 000	CAD	(593 949)	(1 864)
Morgan Stanley	A-2	10 janv. 2023	USD	701 000	CAD	(955 421)	(5 642)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2023	COP	6 298 922 000	USD	(1 310 094)	(25 648)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2023	USD	4 466 323	SGD	(6 029 000)	(42 554)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2023	USD	5 138 136	KRW	(6 583 590 000)	(97 240)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2023	USD	22 704 443	KRW	(29 091 626 000)	(429 686)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 janv. 2023	USD	881 000	CAD	(1 200 007)	(6 350)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 janv. 2023	CAD	8 712 489	USD	(6 507 000)	(103 509)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 janv. 2023	CAD	469 472 080	USD	(351 093 000)	(6 204 607)
Standard Chartered Bank	A-2	10 janv. 2023	USD	607 000	CAD	(823 344)	(932)
Standard Chartered Bank	A-2	10 janv. 2023	CAD	3 040 157	USD	(2 264 000)	(27 235)
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2023	USD	809 089	IDR	(12 604 000 000)	(319)
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2023	COP	1 219 900 000	USD	(254 305)	(5 752)
State Street Bank & Trust	A-1	4 janv. 2023	BRL	1 985 000	USD	(384 318)	(11 827)
State Street Bank & Trust	A-1	10 janv. 2023	USD	2 219 000	CAD	(3 020 550)	(14 053)
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2023	USD	840 171	MXN	(16 710 000)	(15 917)
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2023	USD	1 206 735	AUD	(1 808 000)	(28 423)
State Street Bank & Trust	A-1	2 févr. 2023	BRL	11 751 000	USD	(2 261 177)	(68 237)
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2023	USD	4 293 654	AUD	(6 433 000)	(101 131)
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2023	USD	9 834 758	AUD	(14 735 000)	(231 644)
State Street Bank & Trust	A-1	4 janv. 2023	BRL	91 304 000	USD	(17 677 444)	(544 030)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	100 303	EUR	(94 000)	(339)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	4 287 402	INR	(355 640 000)	(4 416)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	1 705 808	EUR	(1 598 616)	(5 764)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	1 769 174	EUR	(1 658 000)	(5 979)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	1 795 850	EUR	(1 683 000)	(6 069)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	2 726 300	CAD	(3 709 000)	(15 559)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	6 246 528	EUR	(5 854 000)	(21 111)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	4 345 615	CAD	(5 912 000)	(24 800)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	7 512 053	EUR	(7 040 000)	(25 387)
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2023	USD	13 165 300	EUR	(12 338 000)	(44 493)
Westpac Banking Corp.	A-1+	10 janv. 2023	CAD	20 552 493	USD	(15 299 000)	(175 453)
							(9 606 779)
							(7 770 658)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(127 770)	22 mars 2023	(1)	128	(122 550)	5 220
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(126 830)	22 mars 2023	(1)	127	(122 550)	4 280
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(126 810)	22 mars 2023	(1)	127	(122 550)	4 260
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(125 510)	22 mars 2023	(1)	126	(122 550)	2 960
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(125 480)	22 mars 2023	(1)	125	(122 550)	2 930
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(246 520)	22 mars 2023	(2)	123	(245 100)	1 420
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(246 480)	22 mars 2023	(2)	123	(245 100)	1 380
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(112 320)	22 mars 2023	(1)	112	(111 470)	850
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(112 280)	22 mars 2023	(1)	112	(111 470)	810
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(112 270)	22 mars 2023	(1)	112	(111 470)	800
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(223 200)	22 mars 2023	(2)	112	(222 940)	260
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(111 570)	22 mars 2023	(1)	112	(111 470)	100
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(5 840 617)	31 mars 2023	(21)	103	(5 835 283)	5 334
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(176 017)	22 mars 2023	(1)	130	(169 835)	6 182
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(9 189 515)	8 mars 2023	(45)	141	(8 650 176)	539 339
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(4 084 122)	8 mars 2023	(20)	141	(3 844 523)	239 599
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(408 439)	8 mars 2023	(2)	141	(384 452)	23 987
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(594 595)	8 mars 2023	(3)	137	(576 678)	17 917
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(198 227)	8 mars 2023	(1)	137	(192 226)	6 001
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(193 311)	8 mars 2023	(1)	134	(192 226)	1 085
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(10 095 830)	8 mars 2023	(43)	162	(8 409 362)	1 686 472
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(3 282 117)	8 mars 2023	(14)	162	(2 737 932)	544 185
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(234 813)	8 mars 2023	(1)	162	(195 567)	39 246

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(2 561 164)	8 mars 2023	(13)	136	(2 393 102)	168 062
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(393 997)	8 mars 2023	(2)	136	(368 170)	25 827
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(197 013)	8 mars 2023	(1)	136	(184 085)	12 928
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(190 245)	8 mars 2023	(1)	132	(184 085)	6 160
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(374 215)	8 mars 2023	(2)	129	(368 170)	6 045
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(190 086)	8 mars 2023	(1)	131	(184 085)	6 001
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(370 570)	8 mars 2023	(2)	128	(368 170)	2 400
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(185 141)	8 mars 2023	(1)	128	(184 085)	1 056
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(862 292)	8 mars 2023	(5)	119	(836 913)	25 379
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(690 239)	8 mars 2023	(4)	119	(669 531)	20 708
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(345 119)	8 mars 2023	(2)	119	(334 765)	10 354
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(345 119)	8 mars 2023	(2)	119	(334 765)	10 354
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(344 916)	8 mars 2023	(2)	119	(334 765)	10 151
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(173 109)	8 mars 2023	(1)	120	(167 383)	5 726
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(172 574)	8 mars 2023	(1)	119	(167 383)	5 191
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(169 653)	8 mars 2023	(1)	117	(167 383)	2 270
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(167 831)	8 mars 2023	(1)	116	(167 383)	448
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(167 817)	8 mars 2023	(1)	116	(167 383)	434
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(6 269 092)	8 mars 2023	(37)	117	(5 827 722)	441 370
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(3 726 102)	8 mars 2023	(22)	117	(3 465 132)	260 970
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(508 453)	8 mars 2023	(3)	117	(472 518)	35 935
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(507 845)	8 mars 2023	(3)	117	(472 518)	35 327
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(169 118)	8 mars 2023	(1)	117	(157 506)	11 612
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(161 512)	8 mars 2023	(1)	112	(157 506)	4 006
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(161 121)	8 mars 2023	(1)	111	(157 506)	3 615
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(160 514)	8 mars 2023	(1)	111	(157 506)	3 008
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(317 355)	8 mars 2023	(2)	110	(315 012)	2 343
Contrat à terme sur obligation, position longue	(518 641)	29 mars 2023	(3)	106	(488 472)	30 169
Contrat à terme sur obligation, position longue	(171 853)	29 mars 2023	(1)	105	(162 824)	9 029
Contrat à terme sur obligation, position longue	(171 756)	29 mars 2023	(1)	105	(162 824)	8 932
Contrat à terme sur obligation, position longue	(328 549)	29 mars 2023	(2)	101	(325 648)	2 901
Contrat à terme sur obligation, position longue	(165 578)	29 mars 2023	(1)	102	(162 824)	2 754
Contrat à terme sur obligation, position longue	(165 432)	29 mars 2023	(1)	102	(162 824)	2 608
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU JAPON À 10 ANS TSE	(15 236 705)	13 mars 2023	(10)	148	(14 937 362)	299 343
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU JAPON À 10 ANS TSE	(7 619 533)	13 mars 2023	(5)	148	(7 468 681)	150 852
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(163 885)	22 mars 2023	(1)	121	(160 265)	3 620

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(163 864)	22 mars 2023	(1)	121	(160 265)	3 599
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(161 281)	22 mars 2023	(1)	119	(160 265)	1 016
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	146 049	31 mars 2023	1	108	146 239	190
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	292 416	31 mars 2023	2	108	292 479	63
						4 767 373
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(122 400)	22 mars 2023	(1)	122	(122 550)	(150)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(122 380)	22 mars 2023	(1)	122	(122 550)	(170)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(489 640)	22 mars 2023	(4)	122	(490 200)	(560)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS	(611 800)	22 mars 2023	(5)	122	(612 750)	(950)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	154 761	22 mars 2023	1	114	152 157	(2 604)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	154 761	22 mars 2023	1	114	152 157	(2 604)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	154 761	22 mars 2023	1	114	152 157	(2 604)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	155 121	22 mars 2023	1	114	152 157	(2 964)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	155 121	22 mars 2023	1	114	152 157	(2 964)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	155 121	22 mars 2023	1	114	152 157	(2 964)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 220 301	22 mars 2023	8	113	1 217 253	(3 048)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	155 396	22 mars 2023	1	115	152 157	(3 239)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	155 417	22 mars 2023	1	115	152 157	(3 260)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	155 417	22 mars 2023	1	115	152 157	(3 260)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	155 460	22 mars 2023	1	115	152 157	(3 303)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	155 608	22 mars 2023	1	115	152 157	(3 451)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	155 798	22 mars 2023	1	115	152 157	(3 641)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	155 820	22 mars 2023	1	115	152 157	(3 663)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	308 378	22 mars 2023	2	114	304 313	(4 065)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	308 420	22 mars 2023	2	114	304 313	(4 107)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	461 424	22 mars 2023	3	114	456 470	(4 954)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	309 479	22 mars 2023	2	114	304 313	(5 166)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	462 250	22 mars 2023	3	114	456 470	(5 780)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	310 834	22 mars 2023	2	115	304 313	(6 521)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	310 876	22 mars 2023	2	115	304 313	(6 563)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	311 723	22 mars 2023	2	115	304 313	(7 410)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	311 977	22 mars 2023	2	115	304 313	(7 664)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	620 313	22 mars 2023	4	114	608 627	(11 686)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 390 751	22 mars 2023	9	114	1 369 410	(21 341)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 242 658	22 mars 2023	8	115	1 217 253	(25 405)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	183 215	22 mars 2023	1	135	181 987	(1 228)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	733 467	22 mars 2023	4	135	727 947	(5 520)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	188 846	22 mars 2023	1	139	181 987	(6 859)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	192 954	22 mars 2023	1	142	181 987	(10 967)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	194 774	22 mars 2023	1	144	181 987	(12 787)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	194 944	22 mars 2023	1	144	181 987	(12 957)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	194 944	22 mars 2023	1	144	181 987	(12 957)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	197 357	22 mars 2023	1	146	181 987	(15 370)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	6 051 103	22 mars 2023	33	135	6 005 562	(45 541)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(12 056 572)	22 mars 2023	(71)	125	(12 058 251)	(1 679)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-SCHATZ	308 114	8 mars 2023	2	107	304 889	(3 225)
Contrat à terme sur obligation, position longue	(162 417)	29 mars 2023	(1)	100	(162 824)	(407)
Contrat à terme sur obligation, position longue	(162 319)	29 mars 2023	(1)	100	(162 824)	(505)
Contrat à terme sur obligation, position longue	(162 286)	29 mars 2023	(1)	100	(162 824)	(538)
Contrat à terme sur obligation, position longue	(162 188)	29 mars 2023	(1)	100	(162 824)	(636)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	4 488 546	15 mars 2023	40	97	4 251 799	(236 747)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	293 093	31 mars 2023	2	108	292 479	(614)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	293 284	31 mars 2023	2	108	292 479	(805)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 024 787	31 mars 2023	7	108	1 023 675	(1 112)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	147 372	31 mars 2023	1	109	146 239	(1 133)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	733 049	31 mars 2023	5	108	731 197	(1 852)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 318 038	31 mars 2023	9	108	1 316 154	(1 884)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	148 261	31 mars 2023	1	109	146 239	(2 022)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	148 261	31 mars 2023	1	109	146 239	(2 022)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	148 261	31 mars 2023	1	109	146 239	(2 022)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 025 972	31 mars 2023	7	108	1 023 675	(2 297)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	441 989	31 mars 2023	3	109	438 718	(3 271)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	442 084	31 mars 2023	3	109	438 718	(3 366)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	296 036	31 mars 2023	2	109	292 479	(3 557)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	296 438	31 mars 2023	2	109	292 479	(3 959)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	296 523	31 mars 2023	2	109	292 479	(4 044)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	443 069	31 mars 2023	3	109	438 718	(4 351)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	589 657	31 mars 2023	4	109	584 957	(4 700)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	590 546	31 mars 2023	4	109	584 957	(5 589)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	444 339	31 mars 2023	3	109	438 718	(5 621)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	444 402	31 mars 2023	3	109	438 718	(5 684)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	444 625	31 mars 2023	3	109	438 718	(5 907)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	444 784	31 mars 2023	3	109	438 718	(6 066)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	444 784	31 mars 2023	3	109	438 718	(6 066)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	444 784	31 mars 2023	3	109	438 718	(6 066)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	593 044	31 mars 2023	4	109	584 957	(8 087)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	6 004 597	31 mars 2023	41	108	5 995 813	(8 784)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	740 460	31 mars 2023	5	109	731 197	(9 263)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	740 830	31 mars 2023	5	109	731 197	(9 633)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	741 147	31 mars 2023	5	109	731 197	(9 950)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	741 306	31 mars 2023	5	109	731 197	(10 109)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	888 805	31 mars 2023	6	109	877 436	(11 369)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 037 828	31 mars 2023	7	109	1 023 675	(14 153)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 769 735	31 mars 2023	12	109	1 754 872	(14 863)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 779 134	31 mars 2023	12	109	1 754 872	(24 262)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	2 075 509	31 mars 2023	14	109	2 047 351	(28 158)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	2 371 500	31 mars 2023	16	109	2 339 829	(31 671)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	2 668 702	31 mars 2023	18	109	2 632 308	(36 394)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	2 964 165	31 mars 2023	20	109	2 924 787	(39 378)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	2 965 436	31 mars 2023	20	109	2 924 787	(40 649)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	6 479 710	31 mars 2023	44	109	6 434 531	(45 179)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	5 633 926	31 mars 2023	38	109	5 557 095	(76 831)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	9 293 772	31 mars 2023	63	109	9 213 078	(80 694)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	10 468 670	31 mars 2023	71	109	10 382 992	(85 678)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	11 354 160	31 mars 2023	77	109	11 260 428	(93 732)
						(1 286 831)
						3 480 542

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
Swaps sur titres à revenu fixe						
INF USD PAY FIXE 2,535 % REC VAR.	3 130 000	15 févr. 2052	Barclays Bank	A-2	1 834 241	1 834 241
INF ZC USD P FIXE 2,354 % R VAR. BA	4 540 000	5 mars 2031	Bank Of America	A-2	1 816 260	1 816 260
INF ZC USD P FIXe 3,257 % R VAR.	4 030 000	15 avr. 2027	Citigroup Global Markets Inc.	A-2	787 023	787 023
INF ZC USD REC VAR. 1,83 % JPM	1 930 000	15 févr. 2050	JP Morgan	A-2	1 263 123	1 263 123
					5 700 647	**5 700 647**
INF USD PAY FIXE 2,535 % REC VAR.	(3 130 000)	15 févr. 2052	Barclays Bank	A-2	(1 890 050)	(1 890 050)
INF ZC USD P FIXE 2,354 % R VAR. BA	(4 540 000)	5 mars 2031	Bank Of America	A-2	(1 205 922)	(1 205 922)
INF ZC USD P FIXe 3,257 % R VAR.	(4 030 000)	15 avr. 2027	Citigroup Global Markets Inc.	A-2	(806 656)	(806 656)
INF ZC USD PAY FIXE 1,83 % JPM	(1 930 000)	15 févr. 2050	JP Morgan	A-2	(748 375)	(748 375)
					(4 651 003)	**(4 651 003)**
					1 049 644	**1 049 644**
Swaps de taux d'intérêt :						
IRS HUF REC FIXE 11,15 % GS	345 670 000	21 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	500 613	500 613
IRS HUF REC FIXE 5 % GS	1 824 120 000	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 282 035	1 282 035
IRS HUF REC FIXE 5 % GS	1 806 285 000	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 269 500	1 269 500
IRS HUF REC FIXE 5 % GS	1 386 885 000	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	974 736	974 736
IRS HUF REC FIXE 5,13 % GS	629 490 000	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	453 923	453 923
IRS INR REC VAR. 6,41 % GS	703 920 000	21 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 141 255	3 141 255
IRS KRW REC FIXE 4,3195 % GS	8 999 310 000	15 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 921 029	1 921 029
IRS MXN REC FIXE 7,84 % GS	173 070 000	10 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 318 968	3 318 968
IRS MXN REC FIXE 9,0947 % GS	90 310 000	8 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 238 661	2 238 661
IRS NZD REC FIXE 2,66 % UBS	24 069 050	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 211 252	2 211 252
IRS NZD REC FIXE 2,66 % UBS	12 780 950	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 174 201	1 174 201
IRS NZD REC FIXE 2,75 % GS	2 710 000	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	257 395	257 395
IRS PLN REC VAR. 6,445 % GS	10 865 000	21 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	864 935	864 935
IRS PLN REC VAR. 6,4625 % GS	10 865 000	21 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	864 935	864 935
IRS SEK REC FIXE 2,92 % GS	41 490 000	15 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	709 527	709 527
IRS ZAR REC FIXE 9,255 % GS	47 790 000	15 mars 2033	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 294 436	2 294 436
					23 477 401	**23 477 401**
IRS HUF PAY VAR. 11,15 % GS	(345 670 000)	21 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(501 179)	(501 179)
IRS HUF PAY VAR. 5 % GS	(1 386 885 000)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 984 030)	(1 984 030)
IRS HUF PAY VAR. 5 % GS	(1 806 285 000)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 584 011)	(2 584 011)
IRS HUF PAY VAR. 5 % GS	(1 824 120 000)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 609 525)	(2 609 525)
IRS HUF PAY VAR. 5,13 % GS	(629 490 000)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(900 527)	(900 527)
IRS INR PAY FIXE 6,41 % GS	(703 920 000)	21 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 122 615)	(3 122 615)
IRS KRW PAY VAR. 4,3195 % GS	(8 999 310 000)	15 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 585 398)	(1 585 398)
IRS MXN PAY VAR. 7,84 % GS	(173 070 000)	10 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 765 855)	(3 765 855)
IRS MXN PAY VAR. 9,0947 % GS	(90 310 000)	8 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 141 997)	(2 141 997)
IRS NZD PAY VAR. 2,66 % UBS	(12 780 950)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 043 250)	(2 043 250)
IRS NZD PAY VAR. 2,66 % UBS	(24 069 050)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 847 841)	(3 847 841)
IRS NZD PAY VAR. 2,75 % GS	(2 710 000)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(433 239)	(433 239)
IRS PLN PAY FIXE 6,445 % GS	(10 865 000)	21 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(902 425)	(902 425)
IRS PLN PAY FIXE 6,4625 % GS	(10 865 000)	21 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(904 875)	(904 875)
IRS SEK PAY FIXE 2,92 % GS	(41 490 000)	15 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(799 757)	(799 757)
IRS ZAR PAY VAR. 9,255 % GS	(47 790 000)	15 mars 2033	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 298 588)	(2 298 588)
					(30 425 112)	**(30 425 112)**
					(6 947 711)	**(6 947 711)**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps (suite)

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
Swaps sur rendement total						
TRS IBOXHY 285 3ML	3 760 000	20 juin 2023	Morgan Stanley	A-2	6 705	5 742
TRS IBOXHY 290,1 3ML	3 540 000	20 juin 2023	Morgan Stanley	A-2	6 313	(10 452)
TRS IBOXHY 308,1 3ML	(7 690 000)	20 mars 2023	Morgan Stanley	A-2	425 102	423 599
TRS IBOXHY 308,1 3ML	7 690 000	20 mars 2023	Morgan Stanley	A-2	13 714	12 210
TRS IBOXHY 330,33 3ML	(2 210 000)	20 mars 2023	Goldman Sachs & Co.	A-2	315 462	314 596
TRS IBOXHY 330,33 3ML	2 210 000	20 mars 2023	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 941	3 075
					771 237	**748 770**
TRS IBOXHY 285 3ML	(3 760 000)	20 juin 2023	Morgan Stanley	A-2	(170 148)	(171 111)
TRS IBOXHY 290,1 3ML	(3 540 000)	20 juin 2023	Morgan Stanley	A-2	(73 053)	(89 818)
					(243 201)	**(260 929)**
					528 036	**487 841**

4) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDS BRAZI, protection achetée 1 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Bofa Securities Europe SA	Non noté	464 319	478 168
CDS BRAZI, protection achetée 1 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Bofa Securities Europe SA	Non noté	123 632	126 905
CDS BRAZI, protection achetée 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	133 785	136 001
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %, BAR	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	157 449	103 775
CDS INDON, protection achetée 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(7 882)	2 503
CDS MEX, protection achetée 1 %, JPM	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	JP Morgan	A-2	18 281	25 370
CDS SOUTH protection achetée 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Citibank	A-2	92 637	90 793
CDX EMS38V1-5Y, protection achetée, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	386 983	408 594
CDX EMS38V1-5Y, protection achetée, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	339 433	334 913
CDX EMS38V1-5Y, protection achetée, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	169 841	166 275
CDX EMS38V1-5Y, protection achetée, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	84 347	83 531
						1 962 825	**1 956 828**
CDX.NA.HY S38 V2, protection achetée, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	926	(2 216)
CDX.NA.HY S38 V2, protection achetée, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 848	(2 955)
CDX.NA.HY S38 V2, protection achetée, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 204	(2 955)
CDX.NA.HY S38 V2, protection achetée, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	799	(2 955)
CDX.NA.HY S38 V2, protection achetée, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	611	(2 955)
CDX.NA.HY S38 V2, protection achetée, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(4 082)	(6 648)
CDX.NA.HY S39 V1, protection achetée, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(67)	(19)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDX.NA.HY S39 V1, protection achetée, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(500)	(174)
CDX.NA.HY S39 V1, protection achetée, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(495)	(174)
CDX.NA.HY S39 V1, protection achetée, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 842)	(368)
JAPAN BP 1 % BNP	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2024	BNP Paribas	A-1	(130 211)	(59 597)
						(129 809)	**(81 016)**
						1 833 016	**1 875 812**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport 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.

Au 31 décembre 2022, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2022 et 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	21,6	15,0
AA/Aa	8,4	9,5
A/A	9,1	10,8
BBB/Baa	15,1	13,9
BB/Ba	18,8	15,1
B/B	6,2	9,4
CCC/Caa	1,7	1,5
Non noté	30,8	32,0
Total	**111,7**	**107,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, directement ou indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition 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	22 835 029	4,5	(7 549 374)	(0,9)
Peso mexicain	10 730 199	2,1	(11 273 618)	(1,3)
Couronne norvégienne	10 215 933	2,0	(10 224 732)	(1,2)
Roupie indonésienne	10 198 486	2,0	19 492 520	2,2
Rand d'Afrique du Sud	9 905 731	2,0	5 648 614	0,6
Réal brésilien	8 882 610	1,8	(5 694 788)	(0,6)
Couronne islandaise	8 860 110	1,8	16 837 733	1,9
Won coréen	6 527 208	1,3	(1 422 004)	(0,2)
Livre sterling	5 978 528	1,2	27 232 001	3,1
Peso philippin	5 767 561	1,1	15 069 367	1,7
Dollar néo-zélandais	5 122 304	1,0	20 128 819	2,3
Baht thaïlandais	4 807 550	1,0	8 461 794	1,0
Forint hongrois	4 074 749	0,8	2 147 859	0,2
Peso colombien	2 910 176	0,6	8 148 123	0,9
Yen japonais	2 900 156	0,6	37 996 728	4,3
Leu roumain	2 689 734	0,5	1 182 217	0,1
Nouveau sol péruvien	2 164 783	0,4	839 587	0,1
Couronne suédoise	2 021 865	0,4	(7 473 692)	(0,8)
Ringgit de Malaisie	1 803 484	0,4	1 832 783	0,2
Livre égyptienne	787 399	0,2	-	-
Dollar de Singapour	743 545	0,1	(15 068 040)	(1,7)
Peso chilien	507 785	0,1	14 469 007	1,6
Nouveau peso uruguayen	421 665	0,1	13 423	-
Tenge kazakh	159 003	-	-	-
Peso argentin	1 107	-	242 961	-
Renminbi chinois	-	-	357 698	-
Shekel israélien	-	-	106 310	-
Livre turque	(97 498)	-	2 662 311	0,3
Dollar de Hong Kong	(172 644)	-	(4 779)	-
Zloty polonais	(789 069)	(0,2)	18 362 995	2,1
Rouble russe	(838 436)	(0,2)	12 242 554	1,4
Couronne tchèque	(3 191 734)	(0,6)	(13 369 602)	(1,5)
Dollar australien	(5 326 763)	(1,1)	2 597 108	0,3
Roupie indienne	(5 806 025)	(1,1)	14 006 373	1,6
Franc suisse	(5 970 741)	(1,2)	14 234 786	1,6
Renminbi chinois extraterritorial	(15 975 401)	(3,2)	-	-
Dollar américain	(83 816 288)	(16,6)	(152 857 247)	(17,2)
Total	**9 032 101**	**1,8**	**19 375 795**	**2,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 451 605 $ (968 790 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2022	15 146 240	104 662 444	410 826 329	530 635 013
31 décembre 2021	633 605	111 388 890	771 849 378	883 871 873

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 52 345 905 $ (125 263 952 $ 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 de ses placements dans des titres de participation directement ou indirectement par l'intermédiaire des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 60 987 $ (25 149 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2022 et 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,2	-
Obligations		
Obligations fédérales	55,6	49,8
Obligations de sociétés	29,5	31,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	17,7	18,6
Actions		
Services financiers	0,1	-
Fonds négociés en Bourse		
Obligation des marchés émergents	-	4,4
Titres convertibles	-	0,4
Actifs (passifs) dérivés	(1,5)	0,3
Autres actifs, moins les passifs	(3,6)	(4,7)
Total	**100,0**	**100,0**

Utilisation de dérivés par le fonds

Le fonds utilisera abondamment les dérivés et pourrait ouvrir des positions acheteur et vendeur synthétiques dans des marchés, des actifs et des groupes d'actifs. Par conséquent, le fonds pourrait utiliser les dérivés à des fins de couverture ou à des fins de placement et de gestion efficace du portefeuille. L'utilisation des dérivés dans le cadre de la stratégie de placement signifiera que le fonds pourrait, de temps à autre, détenir des positions importantes dans des actifs liquides, y compris des dépôts et des instruments du marché monétaire.

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	1 219 749	-	-	1 219 749
Obligations	-	423 130 485	7 156 436	430 286 921
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	87 923 390	1 141 000	89 064 390
Placements à court terme	-	11 283 702	-	11 283 702
Swaps	-	2 329 501	-	2 329 501
Swaps sur défaillance	-	1 956 828	-	1 956 828
Contrats à terme standardisés	4 767 373	-	-	4 767 373
Contrats de change à terme	-	1 836 121	-	1 836 121
Passifs financiers				
Swaps	-	7 699 532	-	7 699 532
Swaps sur défaillance	-	81 016	-	81 016
Contrats à terme standardisés	1 286 831	-	-	1 286 831
Contrats de change à terme	-	9 606 779	-	9 606 779

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	502 984	-	-	502 984
Obligations	-	718 960 612	1 630	718 962 242
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	161 643 822	3 265 809	164 909 631
Fonds négociés en Bourse	42 817 238	-	-	42 817 238
Swaps	-	3 637 346	-	3 637 346
Swaps sur défaillance	-	2 538 973	-	2 538 973
Contrats à terme standardisés	3 069 862	-	-	3 069 862
Contrats de change à terme	-	9 286 669	-	9 286 669
Passifs financiers				
Swaps	-	2 818 265	-	2 818 265
Swaps sur défaillance	-	6 420 308	-	6 420 308
Contrats à terme standardisés	436 363	-	-	436 363
Contrats de change à terme	-	6 801 088	-	6 801 088

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2022, et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Solde d'ouverture	3 267 439	1 771 822
Achats et ventes nets	(10 983 162)	2 062 431
Transferts nets	7 652 119	(605 801)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(7 660 219)	(70 089)
Latent(e)s	16 021 259	109 076
Solde de clôture	**8 297 436**	**3 267 439**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, de contrats de change à terme et de swaps. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme un profit latent (perte latente) sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Effet de levier

Lorsque le fonds fait des placements dans des dérivés (contrats de change à terme, contrats à terme standardisés et swaps liés à des indices boursiers), qu'il emprunte de la trésorerie ou a recours à des ventes à découvert d'actions, de titres à revenu fixe ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut être introduit dans le fonds. Il y a effet de levier lorsque l'exposition notionnelle du fonds aux actifs sous-jacents est plus grande que le montant investi. C'est une technique de placement qui peut amplifier les gains et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes en regard de celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le fonds, et peut donner lieu à des pertes plus grandes que le montant investi dans le dérivé. L'effet de levier peut accroître la volatilité, peut nuire à la liquidité du fonds et peut amener le fonds à liquider ses positions à des moments peu judicieux.

Le fonds mesure l'effet de levier comme étant la valeur nominale sous-jacente totale des titres et (ou) des positions dans des instruments financiers dérivés, exprimée comme un ratio de l'actif total détenu par le fonds. Le fonds, peut emprunter jusqu'à 300 % de la valeur liquidative du fonds. Le fonds, étant assujetti au Règlement 81-102, est autorisé à appliquer un effet de levier à ses actifs, c'est-à-dire que l'exposition totale au risque de marché sous-jacent de tous les dérivés détenus par le fonds calculée selon une évaluation quotidienne à la valeur de marché peut être supérieure au montant de la trésorerie et des équivalents de trésorerie du fonds, y compris la trésorerie détenue à titre de dépôt de couverture pour appuyer les activités de négociation des dérivés du fonds.

Le tableau qui suit présente les ratios minimal et maximal d'effet de levier du fonds pour les périodes closes les 31 décembre 2022 et 2021, le ratio de l'effet de levier du fonds à la fin de la période considérée, et l'effet de levier en pourcentage de l'actif net du fonds.

Fin de la période	Ratio d'effet de levier minimal	Ratio d'effet de levier maximal	Ratio d'effet de levier à la fin de la période considérée	Pourcentage approximatif de l'actif net
31 décembre 2022	1,51:1	2,27:1	1,80:1	180 %
31 décembre 2021	1,23:1	1,87:1	1,84:1	184 %

Les ratios minimal et maximal d'effet de levier ne sont pas ajustés pour tenir compte des variations du capital-actions.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2022 étaient de 199 862 $ (115 817 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2022 s'élevait à 50 $ (311 $ pour la période close le 31 décembre 2021).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 112 005 065 $ (4 475 457 $ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	-	-
Série F	-	-

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 100	10 221
Série F	1 124	10 798

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2022 et 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	10 020	-
Série F	-	10 594	-

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	222
Série F	-	-	319

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1 836 121	(1 662 914)	-	173 207
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	1 956 828	(21 419)	-	1 935 409
Actifs dérivés – swaps	29 949 285	(28 615 566)	-	1 333 719
Total	**33 742 234**	**(30 299 899)**	**-**	**3 442 335**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(9 606 779)	1 662 914	-	(7 943 865)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(81 016)	21 419	-	(59 597)
Passifs dérivés – swaps	(35 319 316)	28 615 566	-	(6 703 750)
Total	**(45 007 111)**	**30 299 899**	**-**	**(14 707 212)**
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	9 286 669	(4 208 318)	-	5 078 351
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	2 538 973	(2 498 460)	-	40 513
Actifs dérivés – swaps	55 143 989	(53 254 961)	-	1 889 028
Total	**66 969 631**	**(59 961 739)**	**-**	**7 007 892**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(6 801 088)	4 208 318	-	(2 592 770)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(6 420 308)	2 498 460	-	(3 921 848)
Passifs dérivés – swaps	(54 324 908)	53 254 961	-	(1 069 947)
Total	**(67 546 304)**	**59 961 739**	**-**	**(7 584 565)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 mai 2016	6 juin 2016
Titres de série F	11 mai 2016	6 juin 2016
Titres de série I	11 mai 2016	6 juin 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

1. Création des fonds

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le fiduciaire et le gestionnaire des fonds désignés individuellement le « fonds » et collectivement, les « fonds ». Le siège social du gestionnaire est situé au 1, rue York, Toronto (Ontario), Canada, M5J 0B6.

À l'exception du Fonds Repère 2025 Sun Life, du Fonds Repère 2030 Sun Life et du Fonds Repère 2035 Sun Life (les « Fonds Repère »), et du Fonds Inde Aditya Birla Sun Life et du Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life, tous les fonds sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 13 juillet 2018 et qui peut être modifiée de temps à autre.

Les Fonds Repère sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 28 août 2014, et modifiée et mise à jour de nouveau le 1er janvier 2015.

Le Fonds Inde Aditya Birla Sun Life et le Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 13 juillet 2018.

Les services d'évaluation, de comptabilité et de garde des fonds sont fournis par la Fiducie RBC Services aux investisseurs. Le service de tenue des registres des porteurs de titres est fourni par International Financial Data Services (Canada) Limited.

Chaque fonds peut avoir un nombre illimité de séries de titres rachetables et peut émettre un nombre illimité de titres rachetables de chaque série. Les titres s'entendent des parts d'un fonds commun de placement. 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.

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 d'un fonds. Le taux maximal des frais de gestion à la charge de cette série de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère donné. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans son fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Série AH : Offerte à tous les épargnants. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Les 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 T5 et série T8 : Offertes à tous les épargnants. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Les 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 C : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série D et série DB : Offertes uniquement aux épargnants existants. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série F : Offerte aux épargnants qui 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 FH : 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. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série F5 et série F8 : Offertes aux épargnants qui 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 de fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série FX : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série FC : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série I : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IH : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IS : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série O : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire, y compris les courtiers qui ne procèdent pas à l'évaluation de la convenance. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Série OH : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire, y compris les courtiers qui ne procèdent pas à l'évaluation de la convenance. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Les états financiers des fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque fonds au 31 décembre 2022, 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 périodes closes les 31 décembre 2022 et 2021, le cas échéant. 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 21 mars 2023 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration.

2. Principales méthodes comptables

Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Les états financiers ont été préparés sur une base de continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque fonds est une entité d'investissement et essentiellement tous les actifs financiers et les passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de titres rachetables.

Instruments financiers

a) Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les instruments financiers comprennent les actifs financiers et passifs financiers, notamment les titres de créance et les titres de participation, les fonds de placement à capital variable et les dérivés, ainsi que la trésorerie et les autres débiteurs et créditeurs. Les fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »).

Tous les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière lorsque le fonds devient partie aux obligations contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque les droits permettant de recevoir des flux de trésorerie de ces instruments sont expirés ou lorsque le fonds a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Les achats et les ventes de placements sont donc comptabilisés à la date de l'opération. Les achats ou les ventes d'actifs financiers qui requièrent la livraison des actifs dans un délai généralement établi par règlement ou convention sur le marché (opérations sur titres avec délai normalisé) sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle un fonds s'engage à acheter ou à vendre l'actif.

Conformément à l'IFRS 9, les instruments financiers doivent être classés dans l'une des trois catégories suivantes, en fonction du modèle économique suivi par l'entité pour la gestion de ses actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de ces actifs financiers :

- Coût amorti – Les actifs détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie des actifs et dont les flux de trésorerie contractuels correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels). Les éléments de cette catégorie comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances et les autres actifs financiers.
- Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») – Les actifs financiers, tels que les instruments d'emprunt respectant le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et qui sont détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Les profits et les pertes sont reclassés dans le résultat net au moment de la décomptabilisation.
- Juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») – Un actif financier est évalué à la JVRN sauf s'il est évalué au coût amorti ou à la JVAERG. Les contrats de dérivés sont évalués à la JVRN. Les profits et les pertes de tous les instruments classés comme étant à la JVRN sont comptabilisés en résultat net.

Les passifs financiers sont évalués au coût amorti, à l'exception des éléments suivants :

- les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN, tels que les dérivés;
- les passifs financiers découlant du transfert d'un actif financier qui n'était pas admissible à la décomptabilisation;
- les contrats de garantie financière; et
- les engagements de prêt à un taux d'intérêt inférieur au marché.

En outre, les passifs financiers peuvent être désignés comme étant à la JVRN au moment de la comptabilisation initiale par le recours à l'option de la juste valeur lorsque cette dernière permet d'obtenir des informations plus pertinentes.

Le gestionnaire a évalué les modèles économiques des fonds et a déterminé que les portefeuilles d'actifs financiers et de passifs financiers des fonds sont gérés et que leur rendement est évalué à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des fonds. Par conséquent, les actifs financiers sont classés et évalués comme étant à la JVRN.

Tous les fonds ont l'obligation contractuelle de distribuer la trésorerie aux porteurs de titres. Par conséquent, l'obligation de chaque fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables constitue un passif financier et est présentée au montant du rachat.

b) Compensation des instruments financiers

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans les états de la situation financière seulement si le fonds dispose d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, les fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation aux états de la situation financière, mais qui permettent tout de même la compensation de montants connexes dans certaines circonstances, notamment en cas de faillite ou de résiliation des contrats.

c) Évaluation des instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN sont comptabilisés aux états de la situation financière à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Tous les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés dans l'achat et la vente de titres pour ces instruments sont comptabilisés directement en résultat net. Les prêts et créances et les autres passifs financiers sont évalués initialement à leur juste valeur, plus les coûts d'acquisition ou d'émission marginaux qui leur sont directement attribuables. Pour les actifs financiers et les passifs financiers dont la juste valeur à la comptabilisation initiale n'est pas égale au prix de transaction, les fonds comptabilisent l'écart à l'état du résultat global, à moins d'indication contraire.

Après l'évaluation initiale, les fonds évaluent à la juste valeur les instruments financiers qui sont classés comme étant à la JVRN. Tout changement ultérieur de la juste valeur de ces instruments financiers (c.-à-d. l'excédent [l'insuffisance] de la somme de la juste valeur des placements en portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement en portefeuille) est comptabilisé dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

Le coût moyen des placements de portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement en portefeuille, le prix d'achat des placements en portefeuille acquis par un fonds est ajouté au coût moyen du placement en portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement en portefeuille est réduit du nombre de parts vendues multiplié par le coût moyen du placement en portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par part de chaque placement en portefeuille vendu est établi en divisant le coût du placement en portefeuille par le nombre de parts détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement en résultat et sont présentés à titre de coûts de transaction dans les états du résultat global. Les profits et les pertes réalisés à la vente des placements de portefeuille sont également calculés à partir du coût moyen, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés comme étant à la JVRN) sont évalués au coût amorti.

Les fonds évaluent leurs instruments financiers, comme les actions, les obligations et d'autres placements et dérivés portant intérêt, à la juste valeur chaque date de présentation de l'information financière. La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. L'évaluation de la juste valeur suppose que la transaction de vente de l'actif ou de transfert du passif a lieu soit sur le marché principal pour l'actif ou le passif, soit, en l'absence d'un marché principal, sur le marché le plus avantageux pour l'actif ou le passif. Le marché principal ou le marché le plus avantageux doit être accessible aux fonds.

La juste valeur de chaque type donné de placement et de dérivé, le cas échéant, est établie de la manière suivante :

i) Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au dernier cours (lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour) à des Bourses reconnues ou par l'entremise de courtiers en valeurs mobilières reconnus à la date d'évaluation. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine la valeur qui est la plus représentative de la juste valeur dans l'écart acheteur-vendeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

ii) Les titres non négociés sur un marché actif sont évalués en utilisant des techniques d'évaluation à la juste valeur, de la manière établie par le gestionnaire. Ces titres comprennent ceux dont le prix est établi à l'aide d'un facteur de juste valeur provenant d'un fournisseur de services externes de juste valeur, appliqué au plus récent cours de clôture.

iii) Les billets à court terme et les bons du Trésor sont évalués au coût ou au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur.

iv) Les obligations, les débentures et les autres titres de créance sont évalués au cours acheteur moyen déterminé d'après les cours communiqués par des courtiers en valeurs mobilières reconnus.

v) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par titre la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.

vi) Les fonds peuvent acheter et vendre des contrats de change à terme, qui sont des ententes intervenues entre deux parties pour l'achat et la vente de devises à une date ultérieure à un prix établi. Ces contrats sont généralement utilisés pour fixer la valeur en dollars canadiens des devises que le fonds achète ou vend. La valeur en dollars canadiens des contrats de change à terme est déterminée en utilisant les taux de change à terme courants fournis par un service de cotation. La juste valeur du contrat fluctuera en fonction des variations des taux de change. Le contrat est évalué à la valeur de marché quotidiennement et la variation de la juste valeur est comptabilisée comme un profit latent ou une perte latente. Lorsque le contrat est liquidé, le fonds comptabilise un profit réalisé ou une perte réalisée correspondant à la différence entre la valeur du contrat au moment où il a été conclu et la valeur au moment où il a été liquidé.

vii) Les fonds peuvent acheter et vendre des options, qui sont comptabilisées à la date de transaction, et tous les profits ou pertes réalisés sont comptabilisés en utilisant le coût moyen des placements. Les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées sur les placements et les options englobent les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées provenant des variations des taux de change. Les primes sur options versées ou reçues par les fonds sont, aussi longtemps que les options sont en cours, reflétées dans les états de la situation financière à titre d'actif ou de passif, respectivement, et sont évaluées à un montant égal à la valeur de marché courante d'une option qui aurait pour effet de liquider la position.

viii) Les contrats à terme standardisés sont évalués à la valeur de marché chaque jour d'évaluation selon le profit ou la perte qui aurait été réalisé si les contrats avaient été liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme une plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés. Le solde des dépôts de garantie auprès des courtiers relatif à des contrats à terme standardisés est présenté comme une marge dans les états de la situation financière.

ix) Les swaps sur défaillance sont évalués quotidiennement à leur juste valeur et les variations de valeur sont reflétées dans les états de la situation financière aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue ». Toute prime initiale versée ou reçue lors de la conclusion d'un swap pour compenser les différences entre les conditions énoncées du swap et les conditions du marché en vigueur (par exemple, les écarts de taux) est enregistrée aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue » des états de la situation financière et amortie en tant que profit (perte) réalisé(e) au prorata sur la durée du swap. Toute prime initiale non amortie est présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les profits ou les pertes sont réalisés à la résiliation des swaps. Les risques peuvent dépasser les montants comptabilisés dans les états de la situation financière. Ces risques comprennent les variations du rendement des instruments sous-jacents, l'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps.

x) Les sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, les intérêts à recevoir, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir des fonds sous-jacents, les souscriptions à recevoir, les charges à payer, les rachats à payer, les distributions à payer, les sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières et les frais de gestion à payer sont évalués à leur juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur en raison de la nature à court terme de ces actifs et passifs.

d) Trésorerie et placements à court terme

La trésorerie comprend les liquidités en caisse et les placements à court terme comprennent les instruments d'emprunt échéant à moins de un an.

La trésorerie est évaluée à la juste valeur ou au coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date courante d'évaluation, qui se rapproche de la juste valeur.

e) Distributions des fonds sous-jacents

Les distributions des fonds sous-jacents sont comptabilisées au cours de l'exercice auquel elles sont liées. Les distributions de fonds sous-jacents peuvent comprendre une combinaison de gains (pertes) en capital, de dividendes de sociétés canadiennes et étrangères et de revenu d'intérêts.

f) Coûts de transaction

Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille, le cas échéant, sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement dans le résultat et sont présentés comme une charge distincte dans les états du résultat global.

g) Évaluation des titres rachetables et date d'évaluation

Des titres rachetables sont émis et rachetés de manière continue à leur valeur liquidative qui est déterminée, pour chaque série de titres rachetables de chaque fonds, sauf pour le Fonds du marché monétaire Sun Life, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. Le Fonds du marché monétaire Sun Life est évalué chaque jour où les banques à charte canadiennes sont ouvertes, sauf le samedi et le dimanche.

L'évaluation des titres rachetables par série est déterminée en divisant la valeur de marché totale de l'actif net de la série en question du fonds par le nombre total de titres rachetables en circulation de cette série à la fermeture des bureaux le jour de l'évaluation.

h) Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et pertes réalisés découlant de la vente de placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements et instruments dérivés correspondants.

i) Comptabilisation des revenus

i) Le revenu d'intérêts aux fins de distribution résultant des placements dans des obligations et des placements à court terme est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement au taux d'intérêt nominal des obligations.

ii) Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende.

iii) Les profits (pertes) réalisé(e)s sur les placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements correspondants.

iv) Les 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.

Les profits ou pertes de change sont inclus au poste « Profit (perte) de change net(te) » dans les états du résultat global.

k) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables de la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

l) Fonds à séries multiples

Les gains ou pertes en capital réalisés et latents, les revenus et les charges communes (autres que les charges d'exploitation fixes et les frais de gestion fixes propres aux séries) des fonds sont répartis à chaque date d'évaluation entre les porteurs de titres proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, qui tient compte des opérations du porteur de titres datées de ce jour-là, relatives à chaque série à la date à laquelle la répartition a lieu. Les frais de gestion et les charges d'exploitation fixes sont imputés directement aux fonds. Des renseignements additionnels sur le calcul sont présentés à la note 5.

3. Estimations, hypothèses et jugements comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les résultats réels peuvent différer considérablement de ces estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements, estimations et hypothèses comptables les plus importants établis par les fonds aux fins de la préparation des états financiers.

a) Jugements

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

Le gestionnaire a déterminé que chaque fonds répond aux caractéristiques d'une entité d'investissement telle que définie par l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, les filiales sont comptabilisées à la juste valeur. Les entreprises associées sont des placements dans des entités sur lesquelles les fonds exercent une influence notable ou un contrôle conjoint, et sont toutes comptabilisées à la JVRN.

b) Estimations et hypothèses

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les fonds détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif, notamment des dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des cours (par exemple, des services d'établissement des cours) ou des indications de cours fournies par les teneurs de marché. Les cours des courtiers obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, et ne pas être contraignants et exécutables. En l'absence de données de marché, les fonds peuvent évaluer leurs positions au moyen de leurs propres modèles, qui reposent généralement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendant de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les titres de participation d'entités non cotées reposent principalement sur des multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de liquidité, s'il y a lieu.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs des instruments financiers présentées. Les fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la section « Présentation de la juste valeur » dans les notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des fonds.

4. Titres rachetables des fonds

Les séries de titres rachetables offertes par chaque fonds sont présentées dans les notes des états financiers propres au fonds. Les titres rachetables en circulation représentent le capital des fonds, ils n'ont aucune valeur nominale et la valeur de chaque titre rachetable est sa valeur liquidative. Le règlement du coût des titres rachetables est effectué conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières en vigueur au moment de l'émission. Les distributions faites par les fonds et réinvesties par les porteurs de titres dans des titres rachetables additionnels constituent également le capital émis des fonds.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Les titres rachetables sont rachetés à la valeur liquidative par titre du fonds. Le droit de faire racheter des titres rachetables d'un fonds peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs ou d'options ou sur un marché à terme au Canada ou à l'étranger sur lequel sont négociés des titres ou des dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente de l'actif total d'un fonds, à l'exclusion du passif du fonds, et lorsque ces titres ou ces dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse ou sur un autre marché qui représente une solution de rechange raisonnablement pratique pour le fonds.

Le gestionnaire est responsable de la gestion du capital des fonds. Le capital reçu par un fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement du fonds, ce qui inclut, pour tous les fonds, la capacité d'avoir les liquidités nécessaires pour répondre aux besoins de rachat de titres à la demande des porteurs de titres.

Les variations du capital des fonds au cours de la période sont reflétées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables.

Les fonds ont l'obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser ces titres. Les titres peuvent être rachetés ou échangés contre de la trésorerie ou un autre actif financier. Les fonds distribuent leur revenu afin de réduire les impôts au minimum, si bien qu'ils ne peuvent éviter les distributions en trésorerie. Par conséquent, les titres rachetables des fonds sont classés à titre de passifs financiers dans les états de la situation financière.

5. Frais de gestion et charges

Les fonds paient des frais de gestion au gestionnaire. Ces frais, établis d'après la valeur liquidative de chaque série d'un fonds, s'accumulent quotidiennement et sont versés mensuellement. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après.

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	1,85 %	-	-	-	-	-	1,10 %	0,85 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	1,15 %	0,85 %	-	-	-	-	-	0,75 %
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	1,45 %	0,95 %	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,98 %	-	-	-	-	-	-	0,48 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	1,25 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	-	0,70 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	1,68 %	-	-	-	-	-	-	0,68 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	0,95 %	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	1,85 %	-	1,85 %	1,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-	0,85 %	0,85 %	-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	1,20 %	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	1,70 %	-	1,70 %	-	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	1,85 %	-	-	1,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	1,95 %	-	-	-	-	-	-	0,95 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	0,65 %	-	0,50 %	-	0,55 %	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	1,65 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,65 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	0,80 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	1,85 %	-	-	-	-	-	-	0,85 %	-	-	-	-	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-	0,80 %	-	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	1,25 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,55 %	-	-	-	-	0,55 %	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	-	-	0,50 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	1,30 %	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	1,90 %	-	-	-	-	-	-	0,90 %	-	-	-	-	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	2,10 %	-	-	-	-	-	1,40 %	1,10 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	1,95 %	-	-	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life**	1,50 %	-	1,50 %	-	1,45 %	-	-	0,50 %	-	-	0,50 %	-	0,45 %	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life**	1,20 %	-	1,20 %	-	-	-	-	0,45 %	-	-	0,45 %	-	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life**	1,55 %	-	-	-	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life**	0,95 %	-	-	-	-	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life**	1,55 %	-	-	-	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	1,52 %	-	-	-	-	-	-	0,77 %	-	-	-	-	-	-

* 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 a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

Le taux maximal des frais de gestion à la charge de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans le fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Pour les titres de série I et de série IH, les porteurs de titres négocient et versent les frais de gestion directement. Ces frais ne dépasseront pas les frais de gestion de la série A du fonds.

Pour les titres de série O et de série OH, les porteurs de titres versent les frais de gestion directement au gestionnaire. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après :

	Série O	Série OH
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	0,85 %	-
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	-	-
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,45 %	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,70 %	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,80 %	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,80 %	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,85 %	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,70 %	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,85 %	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	-	-

	Série O	Série OH
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,50 %	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	0,65 %	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	0,85 %	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds Repère 2025 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,45 %	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,50 %	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	0,80 %	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,90 %	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Série O	Série OH
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	1,10 %	-
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,95 %	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life**	0,45 %	-

	Série O	Série OH
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life**	0,45 %	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	-	-

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux frais et charges en tout temps, sans préavis.

** Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

Chaque porteur de titres de série O et de série OH paie les frais de gestion directement au gestionnaire et est admissible à des réductions de ces frais, le cas échéant, selon la valeur des titres détenus dans un compte Gestion privée. Les frais de gestion de la série O et de la série OH sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat de titres de série O et de série OH détenus dans le compte du porteur de titres.

Le gestionnaire assume certains frais d'exploitation des fonds (à l'exception de certaines taxes, des coûts d'emprunt et des frais non gouvernementaux) en échange d'honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais comprennent, notamment, les honoraires du responsable des registres, des comptables, des auditeurs et des conseillers juridiques, les frais bancaires et les intérêts débiteurs, les frais de garde, les taxes, les frais administratifs et les coûts des systèmes, les coûts des rapports aux porteurs de titres, des prospectus et des autres documents d'information, les droits de dépôt réglementaire et les honoraires du fiduciaire pour les régimes enregistrés. Les honoraires d'administration annuels à taux fixe sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un fonds à la fin de chaque jour ouvrable. Le gestionnaire peut choisir de prendre en charge une partie des frais d'exploitation. 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, des honoraires conditionnels liés au recouvrement de trop-perçus à l'étranger, 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 engager des coûts se rapportant aux commissions de courtage et aux honoraires du courtier principal, y compris les coûts d'emprunt pour les ventes à découvert, et d'autres coûts liés aux opérations de portefeuille, y compris toutes taxes applicables à ces coûts.

Voici les honoraires d'administration annuels à taux fixe, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant :

Honoraires d'administration annuels maximums

	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	0,25 %	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,05 %	-	0,25 %
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	0,20 %
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,10 %	-	0,10 %	0,10 %	0,10 %	-	-	0,05 %	-	-	-	-	-	0,05 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	0,15 %		0,05 %	-	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	0,15 %		0,05 %	-	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,20 %		0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-		0,15 %	0,15 %		0,15 %	0,03 %	-	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,20 %		0,20 %	-		0,20 %	-	0,15 %	-		0,15 %	-		0,15 %	0,03 %	-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,20 %		0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-		0,15 %	-		0,15 %	0,03 %	-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-		0,15 %	0,03 %	-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,20 %		0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-		0,15 %	0,15 %		0,15 %	0,03 %	-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,20 %		0,20 %		0,20 %	-	-	0,15 %	-		0,15 %	-		0,15 %	0,03 %	-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,20 %		0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-		0,15 %	-		0,15 %	0,03 %	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,20 %	-		0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-		0,15 %		0,15 %	0,05 %	-	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,15 %	-	-	-		0,15 %	-	0,10 %		0,15 %	-	-		0,10 %	0,03 %	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-		0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-		0,15 %	0,05 %	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,05 %	-	-	-	-	0,01 %	-	0,05 %	-	-	-	-	-	0,05 %	-	0,01 %	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	0,10 %	-	0,03 %	-	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-

	Honoraires d'administration annuels maximums																
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	0,25 %	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,05 %	-	0,25 %
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,20 %	-	-	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	0,10 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	0,05 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	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 des fonds et répartition aux porteurs de titres

Les fonds, sauf le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life et le Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, fiducies d'investissement à capital variable, sont admissibles comme fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Aux termes de la déclaration de fiducie, les fonds versent ou font verser aux porteurs de titres, au cours de l'année civile, la totalité du revenu net et une partie des gains en capital nets, ce qui fera en sorte que les fonds ne paieront pas d'impôt en vertu des dispositions actuelles de la Loi. En conséquence, en vertu des lois fiscales en vigueur, le revenu net et les gains en capital nets sont imposables entre les mains des porteurs de titres des fonds. Aucune provision pour impôt canadien sur le revenu n'a donc été établie dans les présents états financiers. L'année d'imposition de tous les fonds se termine le 15 décembre, à l'exception du Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, du Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life et du Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, pour lesquels l'année d'imposition se termine le 31 décembre.

Les renseignements concernant les pertes autres qu'en capital et les pertes en capital nettes par fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au fonds, le cas échéant.

Les fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées comme une charge distincte dans les états du résultat global.

Impôt indien

Les fonds qui investissent directement dans des titres de sociétés établies en Inde seront assujetties à l'impôt sur les dividendes distribués par les sociétés indiennes à un taux pouvant aller jusqu'à 20 % (majoré des surtaxes applicables) conformément à la loi intitulée *Income Tax Act, 1961* (Inde). En vertu de la convention entre le Canada et l'Inde tendant à éviter les doubles impositions (la « convention fiscale indo-canadienne »), les gains en capital résultant de la cession de titres par les fonds sont imposables à la fois en Inde et au Canada. Autrement dit, la convention fiscale indo-canadienne ne prévoit pas d'exemption de la double imposition pour ce qui est des gains en capital. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié des fonds.

Lorsqu'un fonds est exposé à des titres indiens, il comptabilise un passif d'impôt au titre des profits latents excédant les pertes latentes.

7. Opérations entre parties liées

Le gestionnaire fournit tous les services généraux de gestion et d'administration dont les fonds ont besoin pour mener leurs activités quotidiennes ou en coordonne la prestation, y compris les services de conseil en placement, les services de tenue des comptes et des registres et d'autres services administratifs. Le gestionnaire peut, de temps en temps, fournir des capitaux de lancement au fonds.

À titre de fiduciaire, le gestionnaire détient le titre de propriété des placements en fiducie des fonds pour le compte des porteurs de titres. En contrepartie de ses services, le gestionnaire reçoit des frais de gestion qui sont calculés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne de chaque fonds. Ces frais sont calculés quotidiennement et payables mensuellement. Le montant, y compris toutes les taxes applicables, des frais de gestion que le gestionnaire reçoit de chaque fonds est présenté au poste Frais de gestion des états du résultat global.

Les frais d'exploitation engagés par le gestionnaire pour le compte de chaque fonds sont considérés comme des honoraires d'administration. En vertu des modalités des documents de fiducie des fonds, il incombe à chaque fonds de payer ses frais d'administration et d'exploitation. Le gestionnaire recouvre ces frais auprès de chaque fonds à même les honoraires d'administration à taux fixe, et les montants de ces charges sont présentés au poste « Honoraires d'administration annuels à taux fixe » des états du résultat global du fonds.

Certains fonds communs gérés par le gestionnaire (« Fonds PMSL ») peuvent détenir des participations directes ou indirectes dans la Financière Sun Life inc. ou des membres de son groupe ou dans d'autres fonds gérés par Gestion d'actifs PMSL inc. ou les membres de son groupe. Pour obtenir la liste des titres détenus par chaque fonds, veuillez consulter l'inventaire du portefeuille de placements dans les états financiers de chaque fonds. Les fonds gérés par Gestion d'actifs PMSL inc. ou les membres de son groupe peuvent investir dans des titres des Fonds PMSL.

Le cas échéant, les fonds se sont appuyés sur les instructions permanentes du CEI à l'égard d'au moins une des opérations suivantes :

a) Opérations sur titres de la Financière Sun Life inc.;

b) Achat ou vente de titres auprès d'un courtier lié dans le cadre duquel celui-ci a agi à titre de contrepartiste.

Les instructions permanentes exigent que les opérations sur titres conclues par le gestionnaire avec des parties liées i) soient effectuées sans ingérence de la part d'une entité liée au gestionnaire et sans tenir compte de quelque considération que ce soit à l'égard de l'entité liée au gestionnaire; ii) correspondent à l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans aucune autre considération que l'intérêt du fonds; iii) soient conformes aux politiques et procédures applicables du gestionnaire; et iv) donnent un résultat juste et raisonnable au fonds.

Le gestionnaire a conclu une entente de distribution avec Placements Financière Sun Life (Canada) inc. (le « courtier »), une société sous contrôle commun, par l'entremise de laquelle le courtier peut distribuer les fonds offerts par le gestionnaire dans les territoires où le courtier est autorisé de le faire.

Le gestionnaire est responsable de la gestion des portefeuilles de placements des fonds directement ou par l'intermédiaire de sous-conseillers.

Le gestionnaire a retenu les services d'Aditya Birla Sun Life Asset Management Company Pte. Ltd., membre de son groupe, pour agir à titre de sous-conseiller du Fonds Inde Aditya Birla Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de MFS Gestion de placements Canada limitée (« MFS GPC »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, du Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, du Fonds revenu diversifié MFS Sun Life, du Fonds croissance mondial MFS Sun Life, du Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life, du Fonds valeur mondial MFS Sun Life, du Fonds occasions internationales MFS Sun Life, du Fonds valeur international MFS Sun Life, du Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, du Fonds croissance américain MFS Sun Life, du Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life, du Fonds valeur américain MFS Sun Life, du Fonds du marché monétaire Sun Life et d'une partie du portefeuille de placements du Mandat privé d'actifs réels Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. (« SLC Canada »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, des Fonds Repère et du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, et a retenu les services de Sun Life Capital Management (U.S.) LLC (« SLC É.-U. » et, collectivement avec SLC Canada, « Gestion SLC ») à titre de sous-conseiller du Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life.

Le gestionnaire et Gestion SLC sont des filiales entièrement détenues indirectement par la Financière Sun Life inc. La Sun Life est une filiale entièrement détenue directement par la Financière Sun Life inc. qui détient aussi une participation majoritaire indirecte dans MFS GPC.

Le gestionnaire a retenu les services de Crescent Capital Group LP et de Gestion de capital Sun Life (Canada) inc., des membres de son groupe, qui agiront à titre de sous-conseillers du Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life. La Financière Sun Life inc. détient aussi une participation majoritaire indirecte dans Crescent Capital Group LP.

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de marché (qui englobe le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de marché), le risque de liquidité et le risque de concentration.

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.

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, à l'exception de certains passifs dérivés qui ont une échéance de douze mois ou moins.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les fonds limitent leur exposition au risque de concentration en diversifiant leurs placements et en acquérant une compréhension approfondie de chaque placement faisant partie du portefeuille.

e) Évaluation de la juste valeur

Les fonds catégorisent les passifs et les actifs comptabilisés à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur. Les fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui donne la priorité la plus élevée aux prix non ajustés publiés sur des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement (niveau 1) et la priorité la plus basse aux données d'entrée non observables (niveau 3).

Les trois niveaux de la hiérarchie de la juste valeur sont comme suit :

1) Niveau 1 – les cours non ajustés des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement.
2) Niveau 2 – les données d'entrée autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix).
3) Niveau 3 – les données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, l'instrument est reclassé au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, auquel cas il est classé au niveau 3. Si les actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, les prix observables pourraient ne pas être disponibles. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Toutes les évaluations de la juste valeur sont récurrentes. Les valeurs comptables des placements à court terme, des montants à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, des intérêts courus, des dividendes à recevoir, des distributions à recevoir des fonds sous-jacents, des souscriptions à recevoir, des charges à payer, des rachats à payer, des distributions à payer, des montants à payer aux courtiers en valeurs mobilières, des frais de gestion à payer et des obligations du fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables s'approchent de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme.

9. Soldes comparatifs

Les états financiers comparatifs peuvent avoir été retraités par rapport aux états présentés antérieurement afin que leur présentation soit conforme à celle des états financiers de la période considérée.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life
Fonds Complément tactique Granite Sun Life
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (auparavant Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life)
Fonds croissance mondial MFS Sun Life
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life
Fonds valeur mondial MFS Sun Life
Fonds occasions internationales MFS Sun Life
Fonds valeur international MFS Sun Life
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life
Fonds croissance américain MFS Sun Life
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life
Fonds valeur américain MFS Sun Life
Fonds Repère 2025 Sun Life
Fonds Repère 2030 Sun Life
Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (auparavant Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life)
Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life

Le présent document peut comprendre des renseignements obtenus par de tierces parties, y compris d'agences de notation telles que Standard & Poor's. La reproduction et la distribution de contenu de tierces parties, sous quelque forme que ce soit, sont interdites, sauf avec l'autorisation préalable écrite de la tierce partie concernée. Les tiers fournisseurs de contenu ne peuvent garantir l'exactitude, l'exhaustivité, le caractère opportun et la disponibilité des renseignements, y compris les notations, et ne sont pas responsables des erreurs ou omissions (liées à la négligence ou autre), quelle que soit la cause, ou des résultats obtenus lors de l'utilisation de ce contenu. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE DONNENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADAPTATION À UNE FIN OU À UNE UTILISATION. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE SONT PAS RESPONSABLES DES DOMMAGES, COÛTS, DÉPENSES, FRAIS JURIDIQUES OU PERTES (Y COMPRIS LES PERTES DE REVENUS ET DE PROFITS, ET LES COÛTS DE RENONCIATION OU LES PERTES LIÉES À LA NÉGLIGENCE) QU'ILS SOIENT DIRECTS, INDIRECTS, FORTUITS, EXEMPLAIRES, COMPENSATOIRES, PUNITIFS, SPÉCIAUX OU CONSÉCUTIFS À L'UTILISATION DE LEUR CONTENU, Y COMPRIS LES NOTATIONS. Les notations doivent être interprétées comme étant des déclarations d'opinions et non des déclarations de fait ou des recommandations d'achat, de vente ou de détention de titres. Elles ne reflètent ni le caractère adéquat des titres ni le caractère adéquat des titres à des fins de placement, et ne peuvent être considérées comme des conseils en placement.

Vous pouvez obtenir plus de renseignements sur chaque fonds dans notre notice annuelle, ainsi que dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds et les états financiers de chaque fonds lorsqu'ils seront disponibles. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent document, et ils en font donc légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais **1-877-344-1434** ou en vous adressant à votre conseiller. Ces documents et d'autres renseignements sur les fonds, comme les circulaires de sollicitation de procurations et les contrats importants, peuvent également être consultés aux adresses **www.placementsmondiauxsunlife.com** ou **www.sedar.com**.

Gestion d'actifs PMSL inc.
1, rue York, bureau 3300, Toronto (Ontario) M5J 0B6
Téléphone : 1-877-344-1434 | Télécopieur : 416-979-2859
info@placementsmondiauxsunlife.com
www.placementsmondiauxsunlife.com

Placements mondiaux Sun Life

© Gestion d'actifs PMSL inc. et ses concédants de licence, 2022. Gestion d'actifs PMSL inc. est membre du groupe Sun Life. Tous droits réservés.
Placements mondiaux Sun Life est un nom commercial de Gestion d'actifs PMSL inc., de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et de la Fiducie de la Financière Sun Life inc.
Gestion d'actifs PMSL inc. est le gestionnaire des fonds communs de placement de la Sun Life, des Solutions gérées Granite Sun Life et des Mandats privés de Placements Sun Life.